

# Situación Regional Sectorial

Servicio de Estudios Económicos

Mayo 2008



En este número de *Situación Regional Sectorial* profundizamos el enfoque de análisis de ediciones anteriores. Abordamos el estudio de los sectores desde una doble perspectiva: geográfica, desde lo global hasta sus implicaciones locales, y desde lo estructural a lo coyuntural. Los temas seleccionados son de gran actualidad: la situación y las perspectivas de la energía, en especial hidrocarburos, y la exposición sectorial y regional a la desaceleración de Estados Unidos.

En ambos temas el 2008 será un año de importantes definiciones para la economía mexicana. Finalmente se ha puesto a discusión la reforma energética, que pese a su alcance limitado y gradual, marcan sin duda un buen inicio para un tema que requiere de atención urgente. El diagnóstico de la industria petrolera del país es contundente: menos reservas y capacidad de producción, rezagos en refinación e infraestructura, así como elevados costos administrativos y de operación, generan serias dudas sobre su futuro en un plazo incluso menor a diez años. Y en el tema del gas los retos no son menores.

Las condiciones que México enfrenta en materia de hidrocarburos tienen algunos elementos comunes con lo que ocurre en el mundo. El tema de fondo es que la demanda de energía se mantendrá sólida en las próximas décadas. En las energías fósiles, a pesar de los elevados precios existe rigidez de la oferta: los yacimientos de fácil explotación son cada vez más escasos y es necesario recurrir a zonas —como las aguas profundas— que implican serios retos tecnológicos, de ejecución y de administración. Por su parte, las prometedoras fuentes alternativas de energía no han pasado de eso, una promesa. Y por si hiciera falta, hay dudas sobre la adecuada medición y duración de las reservas de crudo en el mundo. La combinación de estos factores sólo augura que los precios continuarán elevados en el futuro.

El segundo tema que abordamos es el impacto en México de la desaceleración en Estados Unidos. Algunos sectores y regiones en lo particular muestran mayor grado de exposición que otras, y presumiblemente, los efectos dependerán de la forma de ajuste de nuestro vecino del norte, es decir si afectará principalmente al consumo o a la industria, en particular la manufacturera. En cualquier caso, ante la situación actual aparecen señales de fortaleza de la economía mexicana para afrontar de mejor manera esta desaceleración cíclica.

En asuntos de carácter regional, las cifras del PIB estatal muestran que los últimos años han sido de un crecimiento generalizado, aunque con fuertes disparidades: algunas entidades avanzan en forma acelerada, pero preocupa que al mismo tiempo se amplía la brecha respecto a las más rezagadas en materia de ingreso y bienestar. Materia de atención tanto de políticas públicas como privadas.

En la sección de oportunidades, hacemos una revisión a las actividades económicas de mayor peso y las que más han crecido en los últimos años. Sorprendentes los resultados para un buen número de actividades, que reflejan nuevas industrias, con crecimiento explosivo en la presente década, y sorprendente también el alto grado de concentración en la actividad, tanto en términos de peso relativo como de ubicación geográfica.

# Indice

Fecha de cierre: 22 Abril 2008

## Mayo 2008

<b>I. Análisis sectorial a fondo</b>	<b>2</b>
El petróleo en el mundo	3
El petróleo en México	8
Gas natural: ¿tenemos seguro el abasto?	15
<b>II. Coyuntura regional</b>	<b>20</b>
Regiones más y menos expuestas a Estados Unidos	21
Desaceleración en Estados Unidos: sectores vulnerables	27
Los resultados del PIB estatal	31
Indicadores de desempeño económico estatal	33
Indicadores por entidad	34
<b>III. Los diez más... y los demás</b>	<b>43</b>
Salud y bienestar	44
Gasto y calidad en educación	45
Ingreso y productividad	46
<b>IV. Oportunidades</b>	<b>47</b>
Región de alto desarrollo	48
Región turística	50
Región con desarrollo industrial	52
Región con desarrollo medio	54
Región de alta marginación	56

### Consejo Editorial:

Adolfo Albo, Jorge Sicilia, Eduardo Torres

### Han elaborado esta publicación:

Editor: Adolfo Albo

Eduardo Torres

Alma Martínez

Fernando González

Fernando Tamayo (Diseño)

a.albo@bbva.bancomer.com

e.torres@bbva.bancomer.com

alma.martinez@bbva.bancomer.com

f.gonzalez8@bbva.bancomer.com

fernando.tamayo@bbva.bancomer.com

## I. Análisis Sectorial a Fondo

- La adición al petróleo se mantendrá en las próximas décadas con una demanda firme. Pero, ¿Cuánto petróleo hay en el mundo? ¿Cuándo alcanzará su máximo de producción? ¿Según quién?
- Imagínese como responsable de la industria petrolera nacional, ¿Qué cambios impulsaría? Bueno, más fácil ¿Qué sería lo mínimo que tendría que hacer y cómo?
- El gas natural ha quedado fuera de las discusiones en materia de reforma energética pero, ¿Cuál es su situación? ¿Tenemos asegurado el abasto?

# El Petróleo en el Mundo: ¿de Dónde Proviene la Rigidez de la Oferta?..\*

Alma Martínez  
Adolfo Albo

alma.martinez@bbva.bancomer.com  
a.albo@bbva.bancomer.com

## Introducción

Este artículo analiza las perspectivas del sector petrolero a nivel mundial. En los últimos años, este mercado ha mostrado un fuerte desequilibrio, proveniente de una demanda creciente y una respuesta débil de la oferta; con continuas incorporaciones de primas en los precios, por diversas razones, como por ejemplo el riesgo geopolítico o por las dificultades de una rápida expansión de la oferta. En ese contexto, el objetivo es revisar las bases del pesimismo sobre el crecimiento futuro de la producción global ante la declinación de los yacimientos maduros.

En la actualidad cuatro de cada diez unidades de energía primaria en el mundo dependen del petróleo crudo. Se prevé que dicha participación se mantendrá en los próximos años debido a que las fuentes alternativas de energía son relativamente marginales y no han sido capaces de lograr un abastecimiento abundante a precios competitivos. Por el lado de la demanda, ésta se mantendrá vigorosa proveniente de los países emergentes en donde destaca los países asiáticos como China, India y otros, que se sumará a la demanda histórica de los países industrializados, como Estados Unidos.

Consideramos que la referencia internacional es clave para entender lo que ocurre en el sector energético en el país. México es el sexto productor a nivel mundial y el quinceavo exportador, se enfrentan grandes desafíos ante la declinación de sus yacimientos, falta de tecnología y escasa inversión. Es importante comprender el contexto internacional como un punto de partida para evaluar en forma objetiva las propuestas de reforma y de modernización hacia el sector, de tal forma que se logre fortalecer el crecimiento de la economía a través de mayores inversiones y abastecimiento de productos a precios competitivos, además de reducir el riesgo de una abrupta caída de los ingresos fiscales provenientes del petróleo.

## Se mantendrá elevada la demanda por energía primaria y petróleo crudo

La más rápida y fuerte expansión de la demanda se proyecta en los países no pertenecientes a al OCDE debido a un robusto crecimiento económico; China e India, Corea del Sur destacan dentro de los emergentes, EEUU, Japón y Canadá mantendrán su dinamismo. Estas seis naciones representarán en conjunto cerca del 50% del total de la demanda mundial. Según la Agencia Internacional de la Energía (EIA) en el lapso 2006-2030 se espera<sup>1</sup> una tasa media de crecimiento anual de 1.6%, que se ubica por encima del promedio de la última década.

La mayor demanda de energía primaria provendrá de los países emergentes, destaca claramente la expansión del uso del transporte (crecimiento de 38.5% 2006-2030).<sup>2</sup> La estabilidad económica, el acceso al crédito, la dinámica poblacional y el crecimiento son factores

\* Tatiana Alonso, del Servicio de Estudios Económicos del BBVA en España tuvo una valiosa contribución al contenido de este artículo.

1 Annual Energy Outlook 2008. Projections 2030. Energy Information Administration Early Release.

2 Annual Energy Outlook 2007.

## Precios del Petróleo\*

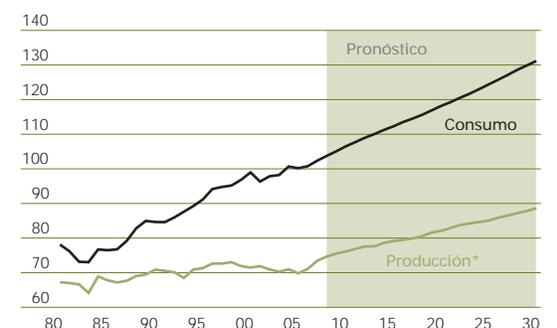
Dólares por barril, precios de marzo 2008



\* Costo promedio de importación en refinerías de EEUU  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de EIA

## Energía Primaria: Producción y Consumo

Cuatrillones de BTU



\* Se refiere a la energía comercializada internacionalmente  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Departamento de Energía EEUU

**Reservas Probadas en el Mundo 2006**  
Miles de millones de toneladas y años de duración

	mM tons.	Reservas*
1 Arabia Saudita	264.3	66.7
2 Irán	137.5	86.7
3 Irak	115.0	—
4 Kuwait	101.5	—
5 E. Árabes Unidos	97.8	90.2
6 Venezuela	80.0	77.6
7 Federación Rusa	79.5	22.3
11 EEUU	29.9	11.9
13 China	16.3	12.1
<b>15 México</b>	<b>12.9</b>	<b>9.6</b>
17 Brasil	12.2	18.5
22 India	5.7	19.3
<b>Total</b>	<b>1,208.2</b>	<b>40.5</b>

\* Es la relación reservas/producción, esta última supone el ritmo de producción actual  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de BP Statistical Review of World Energy June 2007

que soportan un crecimiento sostenido de la demanda. Otros componentes de la demanda también mantendrán tasas de crecimiento significativas como el sector industrial de 7.8%, comercial 7.6% y residencial con un negativo de 4.3% en igual periodo. Lo que muestra que pese a la baja elasticidad precio de la demanda de energía, se ha logrado un uso más eficiente del recursos.

De las energías primarias, el petróleo crudo es y continuará siendo la principal fuente de abastecimiento, con una contribución al total del 40%, de lejos le seguirá el carbón y el gas natural, a pesar de un menor precio relativo. Esta sostenida importancia del petróleo vs. fuentes alternativas<sup>3</sup> podría apoyar los argumentos de que el consumo global de petróleo crudo continuará siendo elevado en los próximos años, impulsado por la expansión económica mundial.

El crecimiento sostenido de la demanda de energía primaria en conjunción con disponibilidades decrecientes del producto intensificará la competencia entre países por el acceso a los energéticos.

**Pesimismo sobre el futuro de la producción de crudo**

Por el lado de la oferta, prevalece el pesimismo sobre el crecimiento de la producción convencional pues su aumento dependerá de fuertes inversiones desde la extracción hasta la refinación y de las importaciones para asegurar el suministro de los países consumidores. Esto constituye el primer gran problema, pues la dependencia a fuentes primarias de energía se da en un contexto en que comienzan a decaer las reservas de hidrocarburos.

En los últimos 20 años la producción de petróleo en el mundo se incrementó a una tasa promedio anual de 1.4%, menos que su referencia histórica de largo plazo, y es consecuencia del avance tecnológico que implica un uso más eficiente de la energía. Dado que se prevé que el petróleo seguirá siendo la principal fuente de energía en el año 2030, deberán hacerse grandes esfuerzos para las inversiones necesarias. Por ejemplo, en Estados Unidos el bajo crecimiento de la producción de petróleo ha llevado a que la autosuficiencia descienda de un máximo de 47.5% en 1997 a 40% en 2005. En los próximos años se calcula que Estados Unidos logrará un porcentaje de autosuficiencia de 26% de su consumo total, mientras que en India y China apenas cubrirá el 30% y 18% respectivamente.

**Declinación de reservas probadas**

El tema de las reservas de petróleo genera una fuerte polémica a nivel internacional. Empezando porque no hay consensos sobre el criterio para cuantificarlas con precisión: si se toman las probadas hay una alta probabilidad de estar subestimando los recursos disponibles, mientras que si se toman las posibles aumenta la probabilidad de una sobreestimación; algo intermedio y más conservador sería tomar las reservas probables, si bien esto no es, al menos hasta ahora, una convención.

Otro factor de relevancia previo a una valoración de las reservas es quien las estima. En más de un caso son los organismos públicos los

3 Se refiere a derivados del petróleo líquido como el gas, biocombustibles (biodiesel y bioetanol), eólica y nuclear.

**Principales Refinadores de Petróleo en el Mundo**  
Miles de barriles diarios

1996		2006	
1 EEUU		1 EEUU	
2 Federación Rusa		2 China	
3 Japón		3 Federación Rusa	
4 China		4 Japón	
5 Italia		5 India	
6 Alemania		6 Corea de Sur	
7 Corea del Sur		7 Alemania	
8 Reino Unido		8 Italia	
9 Canadá		9 Arabia Saudita	
10 Francia		10 Canadá	
13 México		15 México	
<b>Total</b>	<b>77,029</b>	<b>Total</b>	<b>87,238</b>

Fuente: BBVA Bancomer con datos de BP Statistical Review of World Energy June 2007

encargados de estimarlas, lo cual da incentivos a sobredimensionar las cifras. Incrementos significativos en periodos cortos de tiempo sin nuevos descubrimientos importantes de por medio, han generado dudas sobre el monto preciso de reservas disponibles en la región de Oriente Medio.

Las dos consideraciones anteriores llevan a una tercera igualmente importante, asociada al momento en que la producción mundial de petróleo podría alcanzar su máximo: ¿Será en el transcurso de la próxima década, o más hacia el 2030?. Los especialistas, tanto técnicos como operadores opinan que serán entre 2020 y 2030, dependiendo de los supuestos que se consideren y el grado de optimismo o pesimismo sobre las mejoras tecnológicas y la eficiencia. Además, surge el cuestionamiento sobre su declinación a partir de entonces, ¿Será abrupta o gradual?, la respuesta es aún tema de debate.

Sea como fuere, lo cierto es que Oriente Medio sigue siendo el punto de atención en relación a las reservas, dado que la zona provee cerca de un tercio de la oferta mundial. Otro gran productor es Estados Unidos pero, a diferencia del primero la mayor parte de la producción es para autoconsumo. En 2006 las reservas probadas de petróleo en el mundo alcanzaron para poco más de 40 años.

### Baja capacidad de refinación de crudos pesados

Actualmente, la capacidad de refinación mundial es de 87.2 millones de barriles diarios (mbd), lo que representa un crecimiento promedio de 1.3% en los últimos veinte años. De la refinación total, las zonas que concentran la mayor capacidad de refinación son: Asia Pacífico (27.4%), Estados Unidos (20%) y Europa (17.3%). Los mayores productores de petróleo crudo no destacan por su capacidad de refinación. La capacidad existente, en muchos de los casos está diseñada para crudos ligeros que son más económicos de refinar. La oferta de crudos pesados (o de menor calidad) se ha incrementado con respecto a los ligeros, provocado estrechez de la oferta ante las restricciones de la tecnología para refinar crudos pesados.

### ¿Escasez de petróleo fácil?

El elevado interés y las inversiones en energías no convencionales son señales de que en el mundo hay escasez de nuevos yacimientos en aguas someras (o de baja profundidad) y plataformas continentales por lo que la extracción de petróleo crudo se orienta, cada vez más, a zonas de menor accesibilidad (como las aguas profundas). Con los actuales precios del petróleo crudo (por arriba de 100 dpb), se explotan fuentes de energía alternativa y no convencional como las arenas bituminosas<sup>4</sup> y se intensifica la exploración en aguas profundas para diversificar y reducir la dependencia del petróleo por el agotamiento acelerado de las reservas del petróleo convencional y precios en rápido ascenso.

De hecho, las más grandes compañías de petróleo ya trabajan en el mayor depósito mundial de arenas bituminosas a pesar de las complicaciones tecnológicas y de costos. Éste se ubica en Estados

4 Las arenas bituminosas son rocas ricas en un material orgánico conocido como queroseno. Si se calienta en ausencia de aire se producirá petróleo líquido, similar al extraído de los pozos de petróleo convencional, aunque extra pesado.

### Capacidad de Refinación, 2006

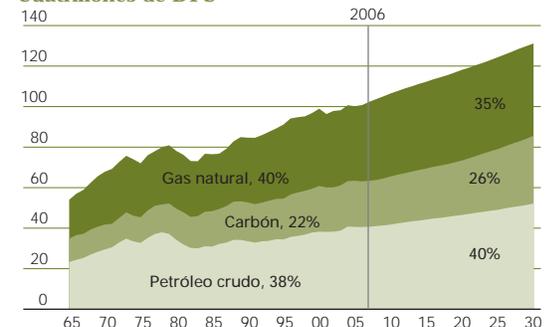
Miles de barriles diarios

		Part. %	Var*	
1	Estados Unidos	17,455	20.0	1.2
2	China	7,029	8.1	5.2
3	Federación Rusa	5,491	6.3	-1.0
4	Japón	4,542	5.2	-1.0
5	India	2,992	3.4	9.5
6	Corea de Sur	2,633	3.0	3.2
7	Alemania	2,390	2.7	1.3
8	Italia	2,359	2.7	0.4
9	Arabia Saudita	2,100	2.4	2.1
10	Canadá	1,968	2.3	0.9
15	México	1,463	1.7	0.1
	<b>Total</b>	<b>87,238</b>	<b>100.0</b>	<b>1.3</b>

\* Variación % promedio 2006 / 1986  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de BP Statistical Review of World Energy June 2007

### Demanda Primaria Global de Energía y Petróleo Crudo

Cuatrillones de BTU



Fuente: BBVA Bancomer con datos de EIA

Unidos, en Utah, Colorado y Wyoming. Las estimaciones de recursos petroleros en dicho lugar son entre 1.2 a 1.8 billones de barriles, y aunque no todos los recursos son recuperables, una estimación conservadora los ubicaría en 0.8 billones de barriles, tres veces las reservas probadas de Arabia Saudita. Más aún, si se considera la demanda actual de Estados Unidos (20 mbd), la formación de Green River alcanzaría para más de 400 años. El Gobierno Federal de ese país es propietario y administra más de 70% de la superficie total, incluyendo la porción más atractiva comercialmente.

Sin embargo, el costo en términos ambientales es enorme pues para extraer un barril de petróleo crudo en arenas bituminosas es necesario: 2 toneladas de arena, 947 Litros de agua y 39.6m<sup>3</sup> gas natural. Cada barril producido de esta manera equivale a 110 kilogramos de emisiones de CO<sup>2</sup>, lo mismo que la refinación de tres barriles de crudo ligero. Se calcula que Canadá cuenta con 175 mil millones de barriles de crudo sintético recuperable y Arabia Saudita con 259 mil millones.<sup>5</sup> Los altos costos económicos y ambientales en la explotación de esta energía son uno de los factores que están impulsando al cambio en el uso de combustibles, sobre todo para los automóviles, que sean más amigables con el ambiente.

**Factores adicionales que mantienen elevado precio del petróleo**

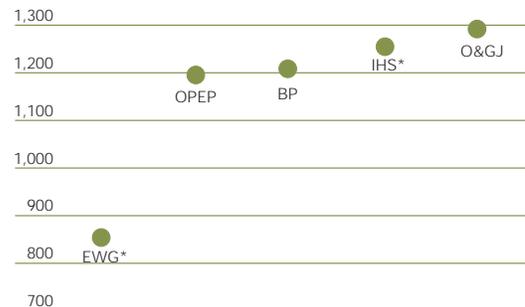
Además de elementos estructurales de mayor demanda esperada frente a la oferta, hay otros elementos que mantienen el precio del petróleo elevado. A los factores tradicionales como el riesgo geopolítico, que derivan en riesgos de abastecimiento, se han sumado recientemente otros factores que podría explicar otras “ primas ” que mantiene elevados los precios del petróleo. Algunos argumentos utilizados son por ejemplo la necesidad de los países productores de incrementar el precio de petróleo por el descenso del tipo de cambio de referencia (dólar). De hecho, a lo largo del 2008 se observa una correlación muy alta, de alrededor de 80%, entre los precios del petróleo y el tipo de cambio de referencia. Esto se podría explicar en la medida en que el petróleo sirva como refugio ante la volatilidad financiera y como cobertura frente la depreciación del dólar. Hechos que son relevantes y constituyen temas de un futuro análisis.

**Conclusiones**

Actualmente, cuatro de cada diez unidades de energía primaria que se consumen en el mundo son petróleo crudo. Se prevé que dicha proporción se mantenga por los menos en las dos próximas décadas. Un ritmo de crecimiento de la demanda por encima de oferta tiene profundas implicaciones para el equilibrio del mercado, abasto global de energía y por ende para la economía mundial. La falta de consensos sobre la forma de estimar y quien realiza la mediación de las reservas petroleras, agrega incertidumbre al mercado y ciertamente contribuye a los elevados precios, que por cierto, se ubican en niveles históricamente elevados medidos en términos reales, incluso por encima de los niveles alcanzados durante los 80. La explicación sobre la evolución de los altos precios se encuentra en causas tanto coyunturales como estructurales.

**Reservas de Petróleo Crudo en el Mundo, 2006**

Miles de millones de barriles



\* Cifras a 2005  
 Fuente: BBVA Bancomer con datos de OPEP (Organización de Países Exportadores de Petróleo), O&GJ (Oil and Gas Journal), IHS, BP (British Petroleum), EWG (EnergyWorldGroup)

5 End of the Oil, by John Lippert and Alan Ohnsman. Bloomberg Markets, March 2008

Debido al repunte reciente en la demanda de energía en China, India y otros países emergentes que se desarrollan con rapidez y son relativamente poco eficientes en el uso energético, se prevé que, para que puedan satisfacerse todas las futuras necesidades energéticas, la producción mundial de crudo deberá de crecer hacia el 2030 en más de 50% respecto a sus niveles actuales. Sin embargo, en ausencia de nuevos descubrimientos, es muy probable que la industria petrolera mundial no pueda proveer esta energía adicional si no es con importantes avances en innovación y administración tecnológica, que logren reconstituir reservas y consolidar fuentes alternativas de energía como un suministro confiable y abundante. Ello implicará elevar los montos de inversión ante la expectativa de declinación de las reservas de los yacimientos de fácil extracción.

En ese contexto, es probable que los elevados precios del petróleo, sean una señal clara y una guía que incentive una mayor inversión en infraestructura, desde la extracción hasta la refinación. La situación que enfrenta México no es en extremo distinta a lo que ocurre a nivel internacional, aunque tiene particularidades y no puede excluirse como un elemento a tomar en consideración para la modernización del sector.

### Referencias Bibliográficas

<http://www.eia.doe.gov/emeu/aer/petro.html>

[http://www.eia.doe.gov/oiaf/aeo/aeoref\\_tab.html](http://www.eia.doe.gov/oiaf/aeo/aeoref_tab.html)

<http://iea.org/> World Energy Outlook 2006

2007 Global Energy Survey. World Energy Council

Zhihong, Wei. "El Dilema de la Expansión Acelerada de China". Boletín del OIEA N° 46/1

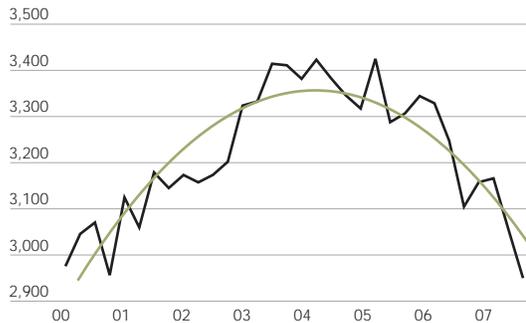
U.S. Department of Energy. "International Energy Outlook 2007", Mayo 2007, Web. [www.eia.doe.gov/oiaf/ieo/index.html](http://www.eia.doe.gov/oiaf/ieo/index.html)

Brandt, Adam R. "Converting Green River oil shale to liquid fuels with the Shell in-situ conversion process: energy inputs and greenhouse gas emissions". 30 junio 2007. Energy and Resources Group. University of California, Berkeley

"Building on sand". 24 mayo 2007 | Fort McMurray, Alberta <http://www.economist.com>

Lippert, John and Ohnsman, Alan. "End of the oil age". Bloomberg Markets. Marzo 2008

**Producción de Petróleo Crudo en México**  
Miles de barriles diarios



Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

**Introducción**

Dada la situación actual de la industria petrolera en el mundo, en dónde el tema clave son las reservas, en este artículo analizamos la situación de México desde este punto de vista. Las reservas de un país muestran su riqueza petrolera; sin embargo, es necesario realizar fuertes inversiones para al menos mantenerlas, si no que incrementarlas. Más aún, en la coyuntura actual en donde es cada vez más costoso explotarlas por que se encuentran en zonas con mayores dificultades de acceso que requieren tecnologías más complejas y escasas, además de procesos de maduración de los proyectos en el largo plazo. En ese contexto, analizamos la reciente propuesta de reforma energética, revisamos el caso de Pemex y la capacidad para reconstituir reservas.

A pesar de su importancia, la industria petrolera en México se encuentra en una situación crítica. De manera irreversible su principal yacimiento ha entrado a una fase de declinación: Cantarell aporta el 60% de la extracción total de crudo, en ausencia de inversiones suficientes para compensar su caída con la explotación de nuevos yacimientos, la producción total del país muestra ya una tendencia a la baja. En tan sólo tres años, se ha observado una caída del 10%, de un máximo en 2004 de 3.4 millones de barriles al día (mbd), a 3.1 mbd en 2007. Con todo, el valor de las ventas se ha mantenido en ascenso en virtud de los elevados precios en los mercados internacionales.

Los problemas no se limitan a la producción. La falta de inversiones ha afectado también actividades sustantivas como la refinación, cuya producción ha crecido menos de 1% en la última década. En el país no se construye una refinería desde 1979, y las inversiones que se han realizado en la materia han servido apenas para ajustar su capacidad de procesamiento a las características del petróleo que comienza a extraerse en proporciones crecientes: más pesado, más caro de extraer, y difícil de procesar. Por su parte, las importaciones de refinados, particularmente gasolinas, se han multiplicado más de siete veces en el transcurso de la década; con ello, las importaciones de productos petrolíferos representan ya el 40% de las exportaciones totales de crudo. Un ejemplo crítico de esta situación lo encontramos en las gasolinas: el 40% de lo consumido en el país es refinado en el exterior.

Entre menor producción, sin una definición clara sobre las estrategias para reemplazar los yacimientos en declive, y con importaciones al alza, no es una exageración asumir que de mantenerse las condiciones como hasta ahora, el escenario más probable es que México se podría convertir en un importador neto de petrolíferos en menos de una década. Los riesgos son altos, especialmente en términos de la viabilidad de las finanzas públicas en el mediano plazo y las restricciones que se imponen para la provisión de servicios públicos. Más allá de su papel como generador de divisas<sup>1</sup>, cabe destacar que el petróleo es el principal soporte de las finanzas públicas: en 2007 aportó el 39% de los ingresos del sector público.

1 Entre 2003 y 2007, las ventas externas de hidrocarburos representaron la primera fuente de divisas para el país. En 2007 sumaron 42.9 mil millones de dólares (m added), seguidas de las remesas familiares y de la IED y con 24.4 y 23.2 m added, respectivamente.

## Las famosas reservas

México es el sexto productor mundial de petróleo con 3.1 mbd. Las reservas están constituidas por tres grupos: probadas (1P), probables (2P) y posibles (3P), al agregarlas se obtiene el total de reservas del país, a enero de 2008 ascendían a 44.4 miles de millones de barriles (Mmb).<sup>2</sup> Las reservas totales experimentan una caída del orden de 25% desde su nivel más elevado, 58.2 Mmb registrados a inicios de la década.

El indicador más común para medir la duración de las reservas se obtiene al relacionar el nivel de producción con las reservas probadas.<sup>3</sup> El país es uno de los que observa la relación más baja: 9.3 años. El promedio mundial es de 40.5 años entre países exportadores, cuatro veces mayor que en México. De las 15.7 mil millones de barriles de petróleo crudo equivalente de reservas probadas de México, 69% son desarrolladas y el resto no desarrolladas. Las primeras son las reservas que se esperan desarrollar en pozos existentes con costos moderados de inversión. Las segundas son las que se espera serán recuperadas a través de pozos nuevos en áreas no perforadas, o en donde se requiere una inversión relativamente grande para concluir los pozos existentes y/o construir las instalaciones para iniciar la producción y el transporte. Asimismo, debe de existir un compromiso para desarrollar el campo de acuerdo a un plan de explotación y a un presupuesto aprobado. Una demora excesivamente larga en el programa de desarrollo, puede originar dudas acerca de la explotación de tales reservas, y conducir a la exclusión de tales volúmenes de la categoría de reservas probadas.

México cuenta con cuatro regiones de reservas petroleras probadas<sup>4</sup> de las cuales la más importante es la Marina del Noroeste, situada dentro de aguas territoriales nacionales frente a la costa de Campeche, Yucatán y Quintana Roo, aportando 68% de las reservas probadas actuales. Con una extensión de 166 mil km<sup>2</sup>, esta región comprende dos de los denominados activos integrales: Cantarell y Ku-Maloob-Zaap. El primero se explora a una profundidad marina de entre 25 y 100 metros y el segundo de entre 100 y 200 metros, que son los principales yacimientos del país. La mayor parte de las reservas probadas en la actualidad se localizan en Cantarell. Cabe señalar que actualmente se repone tan sólo el 50% de las reservas probadas, lo que contrasta con la referencia internacional del 100%.

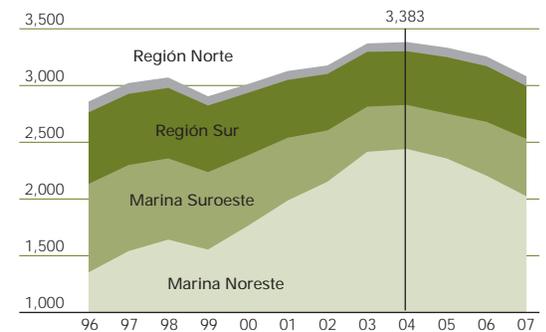
## Los yacimientos en explotación

Los esfuerzos para sustituir la caída en producción de Cantarell han tenido poco éxito. Por una parte, se tienen costos de operación más

- Las reservas probables, que suman 15 mmbpce corresponden a yacimientos identificados con un volumen aproximado, que requieren inversiones y pruebas de exploración adicionales antes de considerarse como probadas. Las reservas posibles, se caracterizan por tener menor probabilidad de recuperación y estar ubicadas en áreas adyacentes a las reservas probables.
- Son cantidades estimadas de aceite crudo, gas natural y líquidos del gas natural las cuales mediante datos geológicos y de ingeniería demuestran con certidumbre razonable que serán recuperados en años futuros de yacimientos conocidos bajo condiciones económicas y de operación existentes a una fecha específica.
- Marina Noroeste:** Cantarell (Akal-Nohoch, Sigil, Ixtoc, Cac, Kutz) y Ku, Zaap, Maloob y otros. **Marina Suroeste:** Chuc, Aaan, Sinan, Ixtal, Taratunich y otros. **Región Sur:** Samaria, Jujo, Puerto Ceiba, Iride, Tecominoacán, Sen, Cunduacan, Cárdenas, Pijije, Yagual, Mora y otros. **Región Norte:** Poza Rica, Arenque, Coapechapa, Agua Fria, Tajin, Tamaulipas y otros.

## Petróleo Crudo\*: Producción por Región

Millones de barriles



\* Incluye líquidos y condensados

**Marina Noreste:** Cantarell (Akal-Nohoch, Sihil, Ixtoc, Chac, Kutz) y Ku, Zaap, Maloob y otros

**Marina Suroeste:** Chuc, Caan, Sinan, Ixtal, Taratunich y otros

**Región Sur:** Samaria, Jujo, Puerto Ceiba, Iride, Tecominoacán, Sen, Cunduacan, Cárdenas y otros

**Región Norte:** Poza Rica, Arenque, Coapechapa, Agua Fria, Tajin, Tamaulipas y otros

Fuente: BBVA Bancomer con datos de Pemex

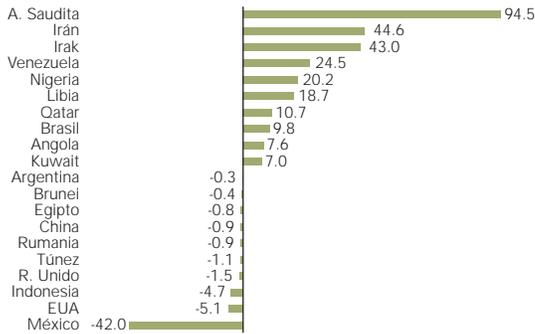
## Pemex: Reservas de Crudo

Miles de millones de barriles de crudo equivalente

	2003	2007
<b>Totales</b>	<b>50.0</b>	<b>44.4</b>
Probadas	20.1	14.7
Probables	17.0	15.1
Posibles	13.0	14.6
Reservas probadas disp. (años)		9.2

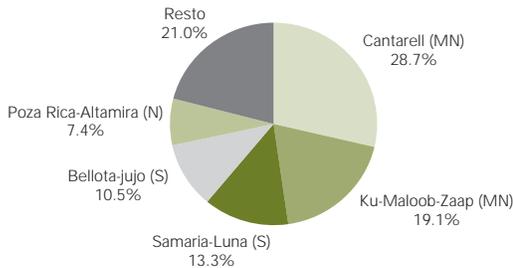
\* Al volumen de producción actual  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Pemex

**Las Reservas han Aumentado en la Última Década en Algunos Países...¿y en México? Cambio en reservas probadas 2006 vs. 1996, miles de millones de barriles**



Fuente: BBVA Bancomer con datos de BP

**Reservas Probadas en Principales Pozos al 1 Enero 2008 Miles de millones de barriles de petróleo crudo equivalente**



Notas: MN= Marina Noroeste, MS= Marina Suroeste, S=Sur, N=Norte  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Pemex

elevados (en el transcurso de la década se han incrementado 22% en términos reales), además de un crudo de menor calidad. Por otra parte, algunas actividades que se tenían programadas en materia de perforación de nuevos pozos no se han llevado a cabo. Por ejemplo, el "Programa de Perforación de Pozos de desarrollo 2007-2009" planteaba realizar 4,358 perforaciones de pozos en 2007, de las cuales se realizarán únicamente 162, es decir, sólo 3.7%.

En aguas profundas, Pemex tiene identificados recursos prospectivos<sup>5</sup> petroleros por casi 30 Mmb, los que primero tienen que ser descubiertos y luego desarrollados para darles valor económico. Sin embargo, los trabajos de exploración han sido algo lentos y con un éxito limitado, la paraestatal ha perforado seis pozos en la región en los últimos seis años, y de ellos sólo uno ha mostrado potencial de explotación. Es de conocimiento público que Pemex no cuenta con la tecnología, ni la experiencia ni el personal capacitado para realizar actividades exploratorias a altas profundidades, más allá de 1,500 metros. En otras palabras, aunque los recursos petroleros podrían estar ahí, no necesariamente serían alcanzables para Pemex en sus condiciones actuales.

Está por otra parte el tema de los costos. Según la experiencia de las empresas petroleras internacionales con actividad en aguas profundas en la región, el costo por barril de petróleo en aguas de Estados Unidos es de 24.8 dólares por barril (dpb), cerca de seis veces más altos que los costos de extracción actuales para Pemex, de 4.4 dólares por barril de crudo equivalente.<sup>6</sup>

**Algunos proyectos potenciales**

El diagnóstico presentado por la Secretaría de Energía apunta algunos de los proyectos que se podrían emprender. Los estudios señalan que más de la mitad de los recursos prospectivos se localizan en aguas profundas, que sería superior a la reserva original de Cantarell. Para desarrollar los pozos en estas zonas se requiere de tecnología de uso exclusivo y desarrollo de empresas petroleras internacionales, por lo cual es necesario lograr fórmulas que permitan el acceso a estas tecnologías y que fomenten su desarrollo en el menor tiempo posible ante la baja de las reservas. Con la explotación de estos yacimientos se lograría producir 500 mil barriles anuales.

Otras fuentes alternativas para el 2021 se encuentran en el sureste con 700 mil barriles, Chicontepec aportaría 600 mil barriles y explotación de campos abandonados por 23 mil barriles, en todos los casos corresponden a cifras estimadas de producción anuales.

**La situación de Pemex**

El diagnóstico elaborado por la Secretaría de Energía sobre Pemex, resume la situación actual de la paraestatal y deja en claro que los desafíos van más allá de la producción, e incluyen temas como capacidad de ejecución, cumplimiento de normas ambientales, seguridad industrial, y desde luego, viabilidad financiera.

5 Es el volumen de hidrocarburos estimado a una fecha dada, de acumulaciones que todavía no se descubren pero que han sido inferidas, y que se estiman potencialmente recuperables. La cuantificación de los recursos prospectivos está basada en información geológica y geofísica.  
6 Pemex. Reporte de resultados financieros al cuarto trimestre de 2007.

**Potencial de Hidrocarburos en México Miles de millones de bpce**



bpce: barriles de petróleo crudo equivalente  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Secretaría de Energía

Con todo y la tendencia de alza en los precios del petróleo y los montos de inversión más elevados en la historia, la operación de Pemex es deficitaria desde 1998<sup>7</sup> y, según lo plantea el diagnóstico de la Secretaría de Energía (Sener), ello no es sólo atribuible al régimen fiscal: por rama de actividad, la rentabilidad (rendimiento después de impuestos) en exploración y producción aunada a la de gas y petroquímica básica ascendió en 2007 a 25 mil millones de pesos; en contraste, en refinación y petroquímica secundaria las pérdidas sumaron 61 mil millones de pesos.

En torno a la refinación, las comparaciones internacionales son elocuentes: las seis refinерías instaladas en el país tienen mayores niveles de consumo de energía, menor rendimiento, mayor índice de paros no programados, más personal (cinco veces más que el promedio internacional) y, desde luego, menores márgenes de operación.

Son preocupantes algunos indicadores de productividad. La producción por trabajador es de 22.1 barriles diarios, 42% menor que, por ejemplo, Petrobras, con 38 barriles diarios. Además, a diferencia de la brasileña, en Pemex no hay metas establecidas para los empleados; las compensaciones por hora son obligatorias y la empresa paga las cuotas sindicales. Los costos laborales aumentaron 33.4% en términos reales entre 2000 y 2007. El pago a pensionados representa 30% de la nómina de trabajadores activos, y ha crecido 14% anual promedio en los últimos cinco años; en el transcurso de la década, su crecimiento en términos reales ha sido de 76%.

En síntesis, estos indicadores explican la baja en la posición relativa de Pemex dentro de las empresas petroleras más importantes del mundo, en 2004 ocupaba la sexta posición, en 2007 retrocedió y se ubicó en la décimo primera.

### La iniciativa de reforma, entre lo deseable y lo posible

La iniciativa de reforma energética presentada por el Ejecutivo y actualmente en discusión en el Congreso incorpora los puntos de acuerdo mínimos (no se plantean cambios constitucionales sino sólo a leyes secundarias) para lograr un avance, aunque sea gradual, en torno al tema de mayor peso en materia energética: la industria petrolera. Con ello, el enfoque es el fortalecimiento de Pemex, vía mejores prácticas de gobierno corporativo y autonomía de gestión, así como fortaleciendo a los órganos de regulación y supervisión.

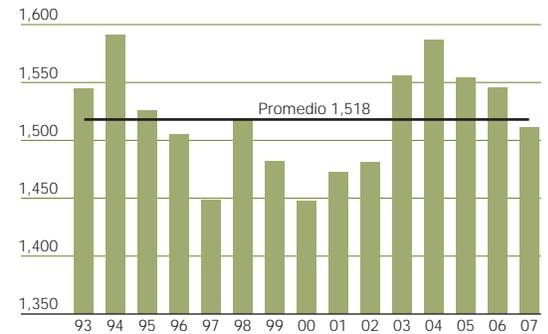
En materia de gobierno corporativo se plantea integrar al Consejo de Administración (actualmente formado por seis miembros designados por el Ejecutivo y cinco del sindicato), a cuatro consejeros independientes, dos de ellos a tiempo completo y otros dos a tiempo parcial, contarán con staff a su cargo con el propósito de mejorar y agilizar en diversos frentes de la empresa; desde transparencia, remuneraciones, decisiones de inversión, mejora en costos, eficiencia, etc. Todo ello debería redundar en decisiones más oportunas, más certeras y mejorar la rendición de cuentas.

En materia de autonomía financiera y de gestión se propone que Pemex pueda disponer para sí de los excedentes de ingresos propios

7 Excepto en 2006.

### México: Capacidad de Refinación

Miles de barriles diarios



Fuente: BBVA Bancomer con datos de Pemex

### Refinación: Indicadores de Desempeño

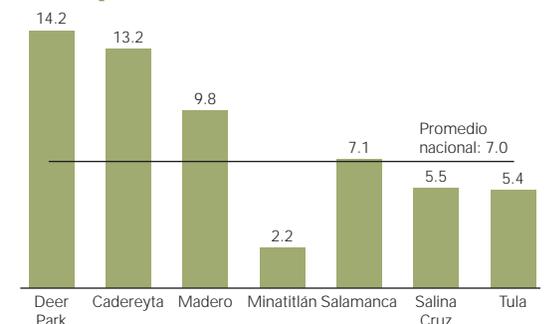
	SNR	CNGM
Índice de intensidad energética	135.0	92.0
Rendimiento destilados (%)	68.5	74.8
Índice de paros no programados (%)	4.6	1.1
Personal (p/100 KEDC)	223.0	42.0

SNR	Sistema Nacional de Refinación
CNGM	Costa Norteamericana del Golfo de México
KEDC	Capacidad de destilación equivalente en miles
Fuente:	Sener, con datos de Solomon 2006

### Márgenes de Refinación\*

Dólares por barril, 2007



\* Margen variable de operación  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Sener

## Razones Financieras

Empresas seleccionadas, primer semestre 2007

	Empleados	Utilidades (mills dls.)	Patrimonio (dólares)
Exxon-Movil	88,000	19,540	222,045
Shell	119,000	14,488	121,747
Petrobras	46,000	10,000	217,391
Pemex*	141,146	16,701	4,767

\* Corresponde al cierre de 2007

Nota: El resto de las empresas no se somete a regímenes especiales

Fuente: BBVA Bancomer con datos de el Economista, 23 ago 07, secc. Empresas y Negocios

que genere, hacer modificaciones a su presupuesto sin requerir para ello de la autorización de la Secretaría de Hacienda<sup>8</sup>, así como libertad en la administración y contratación de su deuda (dentro de la estrategia general de financiamiento que sigue el gobierno federal), con lo que la paraestatal podrá contratarla directamente en los mercados financieros. Con ello se pretende otorgar a la paraestatal de mayor autonomía administrativa y financiera, en tres áreas relevantes: presupuesto, deuda y contratación de productos y servicios.

También se propone distinguir entre actividades sustantivas para la producción de aquéllas que no lo sean. Esto permitirá exceptuar a las primeras de la normatividad aplicable en materia de adquisiciones, arrendamientos, servicios y obra pública, que constituye una fuerte restricción a la operación cotidiana de la empresa. Por un lado, se busca agilizar y hacer más eficiente la toma de decisiones, y por otra, permitir mayor flexibilidad en los contratos (como se requiere por ejemplo para la exploración en aguas profundas). Se establecen contratos de desempeño y no de riesgo.

Se propone asimismo la colocación de bonos, denominados “bonos ciudadanos” hasta por un 5% de la deuda de Pemex, sólo disponible para ahorradores nacionales (personas físicas, sociedades de inversión, afores, etc.), con beneficios vinculados a los resultados de la empresa.

Fortalecer a los órganos de regulación permitiría, por fin, tener planes estratégicos de largo plazo para la restitución de reservas, así como criterios de eficiencia para la explotación de yacimientos, algo que al presente ha sido sólo un buen propósito. Además, la integración de un grupo de expertos en una comisión permitiría en principio aprovechar los favorables resultados que esta figura ha tenido en otros países, como Noruega, en términos de planeación y supervisión de todas las actividades de la industria.

Por último, se propone la apertura limitada al sector privado en actividades de menor importancia relativa como el transporte, almacenamiento y distribución de los productos derivados de la refinación, del gas y de la petroquímica básica. La intención es eliminar o al menos reducir los problemas de saturación o cuellos de botella que se enfrentan por la carencia de infraestructura adecuada. Es importante comentar que la paraestatal conservaría el dominio de las instalaciones.

### ... y además, paso a pasito

Aunque no particularmente ambiciosas, las reformas planteadas tomarían cierto tiempo en consolidarse, por lo que la propuesta incluso sugiere un proceso gradual. Adoptado el nuevo régimen jurídico e incorporando la nueva estructura de gobierno corporativo, la reducción de la carga fiscal o el manejo discrecional de los ingresos excedentes se incorporaría paulatinamente (en un plazo de diez años) para evitar riesgos de cambios abruptos en los ingresos públicos, además de que la maduración de los proyectos de inversión serían de largo plazo.

8 Con candados para mantener el balance financiero y cuidando el renglón de servicios personales.

## La reforma y las proyecciones del Programa Nacional de Infraestructura

En el Programa Nacional de Infraestructura dado a conocer por la actual administración se plantean tres escenarios: el inercial, el base y el sobresaliente, que supone avance en reformas. En el base se pretende alcanzar niveles de producción de crudo de al menos 2.5 millones de barriles diarios, que podrían llegar hasta 3.2 millones en un escenario sobresaliente o de aprobación de reformas estructurales. Es decir, en el base la producción podría reducirse respecto de sus niveles actuales en alrededor de 25% para 2012, mientras que en el segundo caso podría mantenerse sin cambio. En términos de inversión, los flujos acumulados en el período 2007-2012 alcanzarían montos de 77 mil y 100 mil millones de dólares, respectivamente, con lo que la diferencia entre los escenarios sería de 23 mil millones de dólares.

Por la parte de refinación, gas y petroquímica, los objetivos se centran, por una parte, en mejorar la calidad de las gasolinas (menor contenido de azufre), así como mantener la capacidad de procesamiento de crudo a sus niveles actuales, en alrededor de 1.5 millones de barriles al día, que en un escenario de reformas podrían incluso llegar a 2 millones, lo cual podría reducir parcialmente el crecimiento de las importaciones de estos productos. Por otra parte, en materia de gas el objetivo es ampliar la red de gasoductos en alrededor de mil kilómetros (7% respecto a su nivel actual, de 11,300 kilómetros) con inversión privada. Los montos de inversión que se calculan para materializar los proyectos del escenario sobresaliente en estas actividades (esencialmente refinación) serían superiores en alrededor de 20 mil millones de dólares respecto a las proyecciones del escenario base.

Así, la pregunta es, si tal y como está planteada la reforma energética permitirá generar montos de inversión del orden de 40 mil millones de dólares hasta el 2012, o un incremento de 40% respecto a lo que se tiene proyectado sin dicha reforma, de tal forma que se pueda cumplir con el Plan Nacional de Infraestructura. La respuesta la encontraremos una vez aprobada; si se conserva el planteamiento original parecería que estas cifras son plenamente alcanzables ante el fuerte rezago en la materia.

## Conclusiones

A pesar de que la industria petrolera en México se encuentra entre las más importantes a escala global, la situación que enfrenta actualmente es crítica, y de no tomarse las decisiones necesarias oportunamente, es decir en el corto plazo, no hay garantía de la viabilidad financiera y operativa para Pemex en un horizonte incluso menor a una década.

De mantenerse las condiciones actuales, México se encamina en convertirse en un importador neto de petróleo y sus derivados antes de 2020. Se requiere realizar en las próximas dos décadas lo que fue hecho en los últimos 70 años, el reto es importante y no únicamente se centra en recursos financieros y procesos de inversión, es indispensable saber administrar eficientemente y ejecutar tecnologías complejas. En ese contexto, sería deseable alcanzar acuerdos de productividad con el sindicato en aras de modernización del sector,

## ¿Qué Hacer en las Actividades Donde Pemex Pierde?

Utilidades después de impuestos, 2007

	Miles de millones de pesos
Pemex Exploración y Producción	19.7
Pemex Gas y Petroquímica Básica	5.0
Pemex Refinación	-45.8
Pemex Petroquímica	-14.8

Fuente: BBVA Bancomer con datos de Secretaría de Energía

## Programa Nacional de Infraestructura 2007-2012

Miles de millones de dólares

	Escenario Base	Escenario Sobresaliente	Diferencia
Extracción de crudo	76.8	100.1	23.3
Refinación, gas y petroquímica	35.4	55.0	19.5
Total	112.2	155.0	42.8
Flujos anuales (% del PIB*)	2.1	2.9	0.8

\* Toma como referencia PIB 2007, de 893 mil millones de dólares  
Fuente: Programa Nacional de Infraestructura

incluyendo otros aspectos como el gas y la electricidad. La demanda por energéticos en el país se mantendrá elevada producto de la dinámica poblacional, ante la continuidad del " bono demográfico ", la estabilidad de precios y de tasas de interés acrecentarán la demanda de productos que usan energía (automóviles, vivienda, entretenimiento, etc), por lo cual debemos de hacer frente en forma adecuada a estos retos.

Las propuestas de reforma que actualmente se debaten, aunque de alcance modesto, de materializarse darían una señal favorable sobre la coincidencia entre los actores políticos de retomar el paso en la agenda de reformas estructurales. El efecto acumulado de reformas parciales en distintos frentes (fiscal, pensiones, Pemex) podría traducirse en mayores flujos de inversión, y más importante, contribuir a un crecimiento más estable y duradero en el mediano plazo, elevando el crecimiento potencial de la economía mexicana. Se estima que de lograrse aprobar la propuesta de reforma energética se podría generar de manera sostenida un incremento de la inversión en el sector de al menos 1% del PIB.

### **Referencias**

Secretaría de Energía. " Prospectiva del Mercado de Petróleo Crudo 2007-2016 "

Secretaría de Energía. " Diagnóstico sobre la situación de Pemex "

Secretaría de Energía. Iniciativa de reforma energética. Marzo 2008.

Pemex. " Reporte de resultados financieros al cuarto trimestre 2007 " .

Pemex. " Reservas de hidrocarburos al 31 de diciembre de 2007 "

Presidencia de la República. " Programa Nacional de Infraestructura 2007-2012 "

# Gas Natural: ¿Tenemos Seguro el Abasto?

Adolfo Albo  
Eduardo Torres

a.albo@bbva.bancomer.com  
e.torres@bbva.bancomer.com

## Introducción

Este artículo analiza la industria del gas natural, primero haciendo referencia a sus principales tendencias a escala global, entrando con un cierto detalle en Norteamérica para a partir de ahí ofrecer un panorama sobre la situación en México, que presenta importantes retos de mediano plazo. El país cuenta con yacimientos importantes, sin embargo, es un importador neto de gas; por otra parte, en términos de producción su situación es similar a la del petróleo, pues sus reservas probadas son suficientes para sólo nueve años (a los ritmos actuales de producción) y se requieren montos importantes de inversión, tanto para la extracción como para la distribución. Siendo un combustible ampliamente utilizado en la industria con impactos ambientales favorables, garantizar el abasto independientemente de su origen, empieza a ser un tema de preocupación para los próximos años.

En este contexto, el debate energético se ha centrado en el petróleo, pero en gas los temas son igualmente complejos y su importancia podría ser incluso mayor para algunos sectores industriales y regiones; por ello, es momento de realizar un diagnóstico y atender oportunamente los retos en este sector.

## Panorama internacional: Norteamérica con elevada demanda y bajas reservas

Una de cada cuatro unidades de energía primaria consumida a nivel mundial corresponde al gas natural, y su importancia relativa sólo es superada por el petróleo y el carbón. Siendo un hidrocarburo, no ha escapado a las tendencias de alza en los precios del petróleo, aunque difiere de éste en sus procesos de producción y extracción, e incluso en la ubicación y cuantía de sus reservas, lo que ha permitido tener un encarecimiento en términos relativos menor.

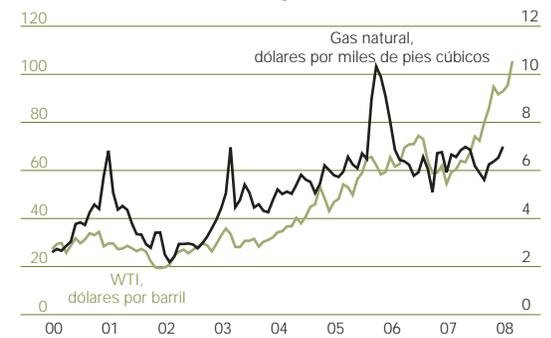
A nivel de sectores, la generación de electricidad constituye una de las principales fuentes de demanda del gas natural. Por mayor eficiencia y limpieza las nuevas plantas han ido incrementando gradualmente la intensidad en su uso: entre 1987 y 2006 la contribución del sector eléctrico a la demanda total de gas natural pasó de 18 a 29%.

Por países, el consumo por parte de los miembros de la OCDE representa el 50%, si bien el crecimiento en países emergentes ha sido significativo, 42% en las últimas dos décadas (2006 vs. 1987), y con una trayectoria similar hacia los próximos años: estimaciones del Departamento de Energía de Estados Unidos (EIA por sus siglas en inglés) advierten que hacia 2030, el consumo de gas natural por parte de los países no miembros de la OCDE representará cerca del 60% del total mundial.

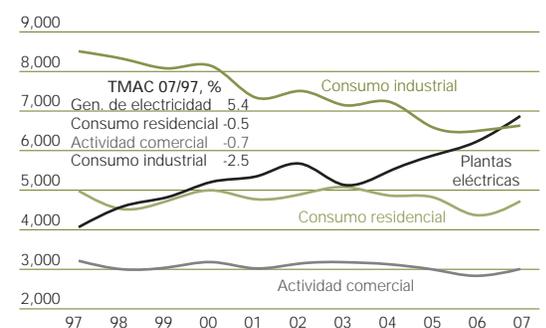
Del consumo global de gas natural, una cuarta parte corresponde a la región de Norteamérica. Tomando nuevamente las referencias de la EIA apuntan a que la demanda pasará de 27.1 billones de pies cúbicos (bpc) en 2006 a 35.5 bpc en 2030; de éstos, 73% corresponderían a Estados Unidos, 15% a Canadá, y 12% a México.

¿Y a cuánto ascienden las reservas en Norteamérica? Para toda la región, en 2006 se contabilizaban en 277 bpc, equivalentes al 4.4%

## Precios Gas Natural y Petróleo



## Consumo de Gas Natural en Estados Unidos Miles de millones de pies cúbicos



**Gas Natural: Reservas Probadas por Zona**  
1 enero 2007, billones de pies cúbicos

	Reservas, años	Particip. %
Norteamérica	281.6	10.6
EEUU	209.2	11.3
Canadá	58.8	8.9
México	13.7	8.9
Centro y América del Sur	242.8	47.6
Europa (CEE 25 países)	85.7	12.8
Euroasia	2,178.0	59.8
Medio Oriente	2,593.5	*
África	500.7	78.6
Asia Pacífico	523.2	39.3
<b>Total</b>	<b>6,405.5</b>	<b>63.3</b>

\* Más de 100 años  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de BP

de las reservas probadas totales de gas natural en el mundo<sup>1</sup> y menos de 11 años de consumo. Para Estados Unidos, las importaciones de gas representan actualmente 16% de su consumo, aunque esta proporción podría elevarse hasta un 25% hacia 2030, según la EIA. 80% de sus importaciones las realiza a través de ductos (principalmente desde Canadá) y 20% vía marítima; se espera que esta proporción se invierta hacia 2030.

Es claro entonces que, en ausencia de nuevos descubrimientos, las reservas en Norteamérica serán insuficientes para atender los requerimientos de la demanda. Relacionado con este punto cabe preguntarse si el comercio de gas natural entre los países de la región se mantendrá en los próximos años. Ello es de vital importancia en términos del potencial desarrollo de las industrias intensivas en este combustible, así como en la cuantificación de las inversiones necesarias para garantizar su abasto desde otras fuentes, es decir, vía terminales marítimas.

**El gas natural en México**

Dado el entorno internacional de crecimiento en la demanda y escasez relativa en la oferta, en particular en la región de Norteamérica, comienzan a cobrar importancia temas como el aseguramiento del combustible en el mediano plazo. Por la parte de la demanda, algunas preguntas son: ¿quiénes son los grandes consumidores de gas en México y dónde se ubican? y ¿cuánto se espera que crezca la demanda en los próximos años?. Por el lado de la oferta: ¿a cuánto ascienden las reservas de gas en México?, ¿por qué el país debe importar este combustible?, ¿si el comercio con Estados Unidos se llegara a reducir, existe la infraestructura necesaria para importar de otras regiones los volúmenes suficientes a través de terminales marítimas?. La respuesta a estas preguntas arroja información relevante sobre la situación actual y los retos de esta industria en los próximos años.

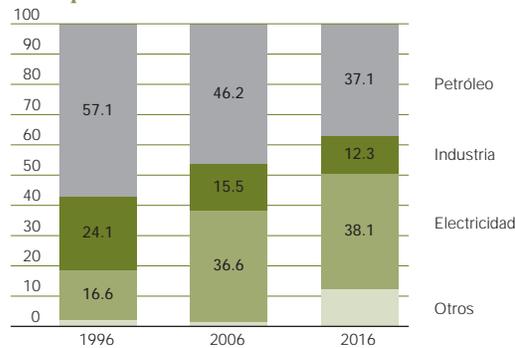
**La demanda; concentrada en empresas paraestatales para la producción de electricidad y poco extendida para uso residencial.**

Entre 1996 y 2007 la demanda de gas natural pasó de 3,600 a 6,500 millones de pies cúbicos diarios (mpcd), es decir, un aumento anual de 6.2%. Se espera que la tendencia continúe, si bien a un menor ritmo: las proyecciones de la Secretaría de Energía apuntan a que la demanda de gas natural en el país llegará en 2016 a 9,100 mpcd, un incremento promedio anual de 3.3%.

Los principales consumidores de gas natural en México son Pemex y CFE. En conjunto absorbieron más del 80% de la demanda total en 2006. La electricidad es la principal fuerza que ha impulsado la demanda de gas natural. Como proporción del total de combustibles utilizados en las plantas de generación, el gas natural pasó de 17% en 1996 a 50% en 2006.

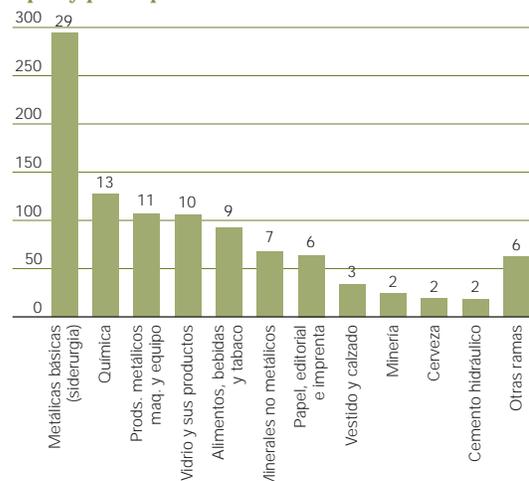
1 Debe considerarse aquí el tema de las fuentes no convencionales, es decir las zonas ubicadas en Estados Unidos y Canadá conocidas como arenas bituminosas donde el potencial de desarrollo es amplio, aunque sujeto a inversiones cuantiosas y largos periodos de maduración.

**Consumo de Gas Natural en México por Actividades**  
Participación % en el total



Fuente: BBVA Bancomer con datos de Sener

**Consumo Industrial de Gas Natural en México por Sector de Actividad**  
mpcd y participación % en el total



Nota: Cifras encima de las columnas denotan participación relativa  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Sener

El gas natural tiene también una elevada importancia en la industria: a nivel agregado, su nivel de utilización dentro del total de combustibles es del 54%. En otras palabras, el gas natural supera a todas las demás fuentes de energía juntas (combustóleo, gas LP, diesel y coque de petróleo). A nivel de ramas de actividad, cerca del 30% del uso de gas natural corresponde a la siderurgia; otro 40% del consumo se divide casi en partes iguales entre la industria química, la de papel, la de vidrio y la de alimentos, bebidas y tabaco.

A diferencia de Estados Unidos, donde la principal fuente de la demanda de gas natural es para uso residencial, en México la contribución de dicho sector no llega siquiera al 2%. A este respecto, resulta sorprendente el hecho de que, aún en 2006, 25% de la energía utilizada en los hogares del país proviene de la leña; el gas natural es sólo el 8%. Esto es quizá un síntoma de un problema de la carencia de infraestructura adecuada para atender la demanda habitacional.

Geográficamente el consumo de gas se concentra, en primer lugar, en las entidades productoras de petróleo y refinados, en la zona sureste. Le siguen en importancia los estados ubicados en la zona norte, donde se lleva a cabo la mayor parte de la actividad industrial. Llama la atención la disparidad en la disponibilidad de infraestructura para su distribución: siendo el combustible de mayor utilización en la industria, hay nueve entidades en el país que no cuentan aún con una red de ductos para distribuirlo.

**La oferta: vinculada con la producción de petróleo**

¿Cuánto gas hay en México? Las cifras oficiales más recientes<sup>2</sup> apuntan que, a inicios de 2007, las reservas probadas ascendían a 19 bpc, que a un ritmo de producción de 5.5 mpcd alcanzan a una producción de sólo nueve años<sup>3</sup>.

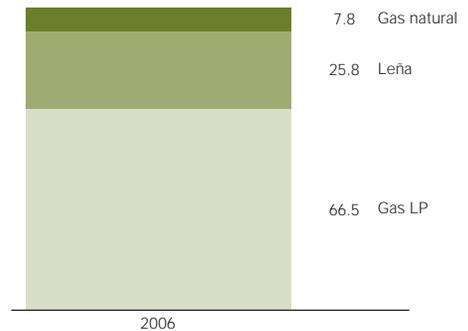
La producción de gas natural en México ha mostrado una tendencia de alza en los últimos años: comparado contra 2002, el volumen producido en 2007 equivalió a un aumento cercano al 50%, de 4.2 a 6 mpcd. Este crecimiento se explica principalmente por los cambios en la legislación que permitieron la participación del sector privado en estas actividades.

Para efectos de su explotación, al hablarse de los yacimientos de gas natural en México debe distinguirse entre aquellos que están mezclados con aceite o petróleo (gas asociado) de los que no (yacimientos de gas no asociado). Esta distinción sería apenas una curiosidad técnica, excepto porque define el ámbito de participación del sector privado en las actividades de exploración y perforación, y permite explicar por qué en unas regiones la extracción de gas ha aumentado y en otras se mantiene o ha disminuido.

Bajo el mecanismo de los Contratos de Servicios Múltiples (CSM), Pemex puede contratar a empresas privadas para la perforación y extracción de gas en yacimientos donde no hay petróleo. Coinciden-

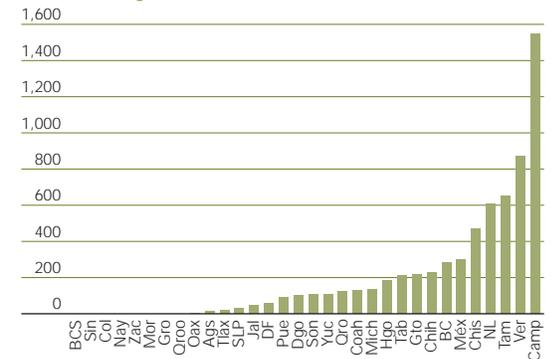
2 Sener. " Prospectiva del gas natural 2007-2016".  
 3 Si se agregan las probables y posibles, el total de reservas estimado llega a 63 bpc, o el equivalente a 30 años de producción al ritmo actual. Habría que precisar sin embargo, que una proporción de esta cifra se ubica en aguas profundas y podría ser el caso que los costos de extracción la hagan económicamente poco atractiva.

**Consumo de Combustible para Uso Residencial en México**  
 Part. relativa, %, unidades de energía equivalentes



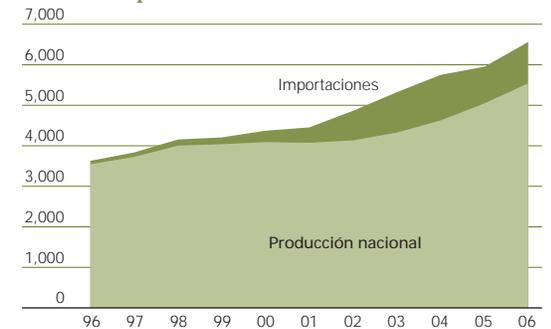
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Sener

**Consumo de Gas Natural por Entidad Federativa en México**  
 Millones de pies cúbicos diarios, 2006



Fuente: BBVA Bancomer con datos de Sener

**México: Oferta de Gas Natural**  
 Millones de pies cúbicos diarios



Fuente: BBVA Bancomer con datos de Sener

**Producción Gas Natural por Región**  
Millones de pies cúbicos diarios

	2002	2007	Part.% 2007	Var.% 07/02
<b>Gas natural</b>	<b>4,423</b>	<b>5,684</b>		<b>28.5</b>
Asociado	3,118	3,193	56.2	2.4
M. Noreste	831	1,017	17.9	22.3
M. Suroeste	621	923	16.2	48.8
Región Sur	1,559	1,127	19.8	-27.7
Región Norte	107	126	2.2	17.7
No asociado	1,305	2,614	46.0	100.3
Región Norte	1,161	2,420	42.6	108.5
Región Sur	145	194	3.4	34.0

Nota: 2007 es el promedio de enero-agosto  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Sener

temente, el aumento en la producción de gas en el país ocurre al tiempo que se introduce esta figura legal, en 2003. De esta forma, la producción en estos campos se duplicó, de 1.3 a 2.6 mpcd de 2002 a 2007; en contraste, para el resto de los yacimientos, la producción aumentó marginalmente, de 3.1 a 3.3 mpcd.

Interesante que esta tendencia no obedece a la disponibilidad de gas según el tipo de yacimiento: en los no asociados, que en 2007 contribuyeron con el 43% de la producción total de gas en el país, sólo se contabiliza la cuarta parte de las reservas de gas. La pregunta es, ¿Qué pasará cuando se agoten los yacimientos de gas no asociado? Por otra parte, ¿cómo explicar que Pemex no aumenta la extracción de gas de los yacimientos que explota directamente? Tal vez la respuesta a esta segunda pregunta podría resumirse en un criterio de racionalidad económica. La paraestatal enfrenta la disyuntiva de invertir, o bien en extracción de gas, o bien de petróleo. Entra entonces el costo de oportunidad, si decide incrementar la producción de gas a costas de la de petróleo: con una relación de precios de 4.5 veces entre petróleo y gas —medidos en unidades equivalentes<sup>4</sup>— y costos de extracción comparables (4.4 dólares por barril de crudo equivalente<sup>5</sup>), la decisión es obvia. De hecho, la extracción de gas que realiza Pemex se explica principalmente porque ésta se lleva a cabo en los mismos pozos donde hay petróleo; es decir, el gas se obtiene como un subproducto.<sup>6</sup>

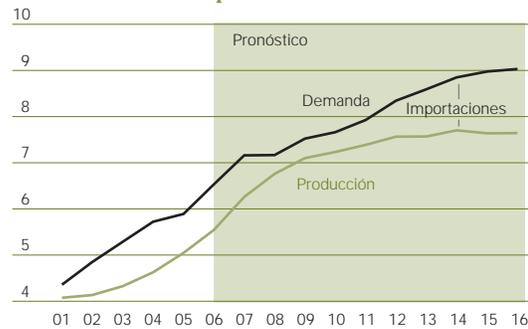
En el transcurso de la década, la producción total de gas natural en México ha pasado de 4,500 a 5,500 mpcd, y las proyecciones de la Secretaría de Energía apuntan a que en 2016 será de 6,900 mpcd, que implica una tasa media de crecimiento de 3.3%. Cabe precisar que la estimación está sujeta al menos en parte al desarrollo de proyectos en aguas profundas<sup>7</sup>, cuya viabilidad está aún pendiente de definición.

Naturalmente, la brecha entre el consumo y la producción, la deberán de cerrar las importaciones. En 1997, México comenzó a importar gas natural desde Estados Unidos a través del gasoducto Texas-Monterrey; en la actualidad, las importaciones desde ese país representan 15% del consumo nacional; su tasa media de crecimiento a lo largo de la última década ha sido de 28% anual.

Como estrategia de mediano plazo se tiene contemplada la importación de gas natural licuado (GNL) vía marítima, a través de terminales especializadas. A finales de 2006 inició operaciones la primera, en Tamaulipas, en las costas del Golfo de México. Se espera que hacia 2009 se distribuyan desde esta terminal 500 mpcd, o el equivalente al 7% del consumo nacional estimado para ese año. Para 2008 se estima que entre en operación una segunda terminal, ésta ubicada en Baja California, en el Pacífico; se proyecta que para 2010 la capacidad de distribución desde esa terminal sea de otros 500 mmpcd. Por último, se estudia la viabilidad de una tercera terminal, en Colima,

4 Seis millones de pies cúbicos de gas equivalen a un barril de petróleo.  
5 Pemex. Reporte de resultados financieros al cuarto trimestre de 2007.  
6 Aunque ciertamente quedan algunas dudas, por ejemplo, ¿Por qué una vez extraído el gas, se decide quemarlo? En el cuarto trimestre de 2007 la proporción no aprovechada (quemada o simplemente "enviada a la atmósfera" fue de 15%, y el promedio para todo el año fue de 9%. ¿Es que no se puede aprovechar?  
7 Pemex. "Prospectiva del mercado de gas natural 2007-2016"

**Oferta y Demanda de Gas Natural**  
Miles de millones de pies cúbicos diarios



Fuente: BBVA Bancomer con datos de Sener

también en el Pacífico, específicamente para atender las demandas de generación de electricidad por parte de CFE en la zona; esto sin embargo, lleva ya algún tiempo en discusión y está sujeto a restricciones presupuestarias.

### La red de distribución es insuficiente

La distribución de gas natural se lleva a cabo principalmente por medio de dos redes: una que se abastece a los estados en la franja fronteriza, desde Tamaulipas hasta Sonora, con diversos puntos de interconexión con la red de Estados Unidos. El segundo enlaza a las entidades del centro del país con los centros de producción ubicados en el Sur-Sureste.

Sólo hay una conexión que para enlazar a los centros de producción con los de distribución, lo cual implica un alto grado de vulnerabilidad, como quedó demostrado en 2007 cuando una serie de explosiones en puntos centrales de la red dejaron sin gas durante una semana a doce estados del país.

Por otro lado, es de llamar la atención que el crecimiento en la infraestructura de distribución en los últimos años se ha dado sólo mediante inversiones privadas: de los 11.3 mil kilómetros con que cuenta dicha red, el 20% ha sido construido por inversionistas privados; y se espera que la proporción aumente a un 25%, pues toda la ampliación se llevará a cabo bajo el mismo esquema. Tomando en cuenta los rezagos en materia de cobertura geográfica, sería importante complementar los esfuerzos de apertura con una política de largo plazo que permita el desarrollo de infraestructura en todo el país.

### Conclusiones

A nivel mundial el consumo de gas natural ha crecido significativamente en los últimos años, y, al igual que en el caso del petróleo, la disponibilidad de reservas genera dudas sobre la capacidad de abastecimiento en el mediano plazo. En México, donde el consumo también ha registrado un importante crecimiento, la participación del sector privado ha sido un elemento clave, no sólo para elevar la producción sino también para la ampliación de la infraestructura de almacenamiento y distribución. En cuanto a esta última, la falta de cobertura nacional de la red de ductos genera cuellos de botella que pueden inhibir o limitar el desarrollo de algunas actividades intensivas en gas.

Asegurar la oferta en el mediano plazo y ampliar la red de distribución son dos de los retos más importantes para la industria del gas en los próximos años. De las definiciones en torno a estos temas podría depender en algún grado o limitar el desarrollo de la industria en el mediano plazo.

### Infraestructura de Distribución de Gas Natural Red de gasoductos



Fuente: BBVA Bancomer con información de Pemex

## II. Coyuntura regional

- La integración de México con la economía de Estados Unidos se ha incrementado en la presente década. ¿Qué entidades reflejan con mayor fuerza esta tendencia? ¿Quiénes habrán de sufrir más en el ciclo de desaceleración actual
- Y a nivel de sectores, ¿Cuáles se verán más afectados: manufacturas o turismo?
- ¿Qué estados han crecido más en los últimos años? ¿Qué lo explica?

# Las Regiones Más y Menos Expuestas a la Desaceleración de Estados Unidos

La incertidumbre sobre el grado y duración de la desaceleración de Estados Unidos nos obliga a revisar el nivel de exposición de las entidades federativas del país con la economía de nuestro principal socio comercial. Con ese objetivo, se emplean diversos métodos de análisis estadístico para identificar y clasificar a las regiones y a los estados en función de su integración y por tanto su nivel de exposición al comportamiento de Estados Unidos de acuerdo con su vocación productiva local y su dinámica de crecimiento de los últimos años.

Este trabajo sigue una línea de investigación similar a la adoptada por otros autores<sup>1</sup> para explicar la integración y sincronización de los ciclos a nivel industrial; pero, en esta ocasión extendemos la aproximación a nivel de regiones y estados. Se utilizan en forma complementaria tres métodos: análisis de correlaciones, en periodos o móviles, análisis factorial y estimación de elasticidades. Se utiliza la clasificación regional definida por el Servicio de Estudios Económicos del BBVA en México.

Este artículo consta de tres apartados: el primero presenta la correlación en el crecimiento del PIB de Estados Unidos con las distintas regiones del país y las entidades federativas en lo individual, tanto a través de promedios móviles como mediante la comparación en dos periodos de tiempo, en función de la evolución del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN). El segundo presenta e interpreta los resultados de utilizar un modelo de análisis factorial para identificar a los estados (y regiones) que con mayor fuerza explican el aumento en la integración de la economía de México con la de Estados Unidos durante la vigencia del TLCAN. El tercer apartado se estiman las elasticidades de las regiones con respecto al crecimiento del PIB de Estados Unidos. Por último, se ofrecen una serie de conclusiones.

## I. Empecemos por el método más sencillo<sup>2</sup>: el análisis de correlaciones

¿Cómo se refleja a nivel estatal el proceso de integración de la economía mexicana con la de Estados Unidos a partir de la firma del TLCAN? ¿Qué entidades han seguido de manera más cercana al ciclo económico de ese país?

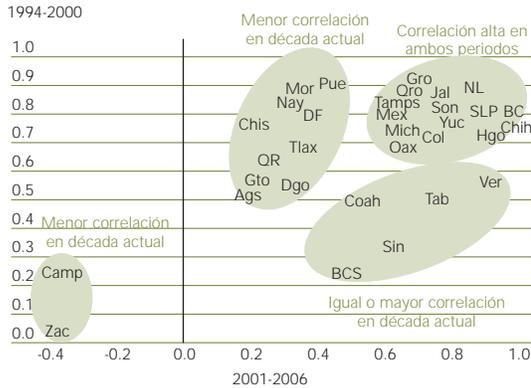
En esta sección se utilizan las correlaciones entre el crecimiento del PIB estatal con el PIB de Estados Unidos para identificar y medir a las entidades con mayor grado de integración. La información utilizada para el caso de México corresponde al PIB por entidad federativa, disponible en series anuales para el periodo 1993-2006. Mientras más elevado el coeficiente de correlación<sup>3</sup> se asume un mayor grado

1 Cuevas C., Alfredo, Messmacher, Miguel y Werner, Alejandro. "Sincronización Macroeconómica entre México sus Socios Comerciales del TLCAN". Banco de México. Enero 2003.

2 Un método alternativo más sencillo para contar con una primera aproximación del grado de exposición de los estados podría considerar el cociente de las exportaciones estatales al PIB estatal; lamentablemente la confiabilidad es deficiente por que el registro de las operaciones de comercio exterior no necesariamente coincide con el estado generador de esa exportación.

3 El coeficiente de correlación fluctúa entre -1 y 1

**Las Entidades Más y Menos Vinculadas a Estados Unidos**  
Coeficientes de correlación\*



\* Compara los coeficientes de correlación del PIB estatal vs. el PIB de Estados Unidos en los periodos 1994-2000 y 2001-2006  
Fuente: BBVA Bancomer

**Las Entidades Más y Menos Integradas a Estados Unidos**

	Coef. de correlación		Cambio*
	94-00	01-06	
Baja California Sur	0.25	0.48	+
Sinaloa	0.33	0.62	+
Tabasco	0.51	0.75	+
Veracruz	0.56	0.91	+
Baja California	0.81	0.97	=
Coahuila	0.50	0.53	=
Colima	0.72	0.74	=
Chihuahua	0.75	0.91	=
Guerrero	0.85	0.72	=
Hidalgo	0.76	0.92	=
Jalisco	0.87	0.75	=
Estado de México	0.79	0.67	=
Michoacán	0.77	0.69	=
Nuevo León	0.89	0.86	=
Oaxaca	0.68	0.65	=
Querétaro	0.82	0.72	=
San Luis Potosí	0.81	0.94	=
Sonora	0.78	0.74	=
Tamaulipas	0.83	0.71	=
Yucatán	0.78	0.76	=
Aguascalientes	0.52	0.19	-
Campeche	0.25	-0.35	-
Chiapas	0.76	0.20	-
Distrito Federal	0.80	0.38	-
Durango	0.56	0.30	-
Guanajuato	0.55	0.22	-
Morelos	0.88	0.35	-
Nayarit	0.84	0.35	-
Puebla	0.90	0.44	-
Quintana Roo	0.64	0.26	-
Tlaxcala	0.69	0.35	-
Zacatecas	0.05	-0.38	-

\* Aumento (+), sin cambio (=) o disminución (-)  
Fuente: BBVA Bancomer

de integración de la entidad respectiva con el ciclo económico de Estados Unidos.<sup>4</sup>

De acuerdo con los objetivos de este artículo consideramos que a lo largo de la vigencia del TLCAN se pueden establecer dos periodos: el inicial de 1994-2000, de entrada en vigor, que coincidió con la crisis del peso, con una fuerte contracción de la demanda interna, depreciación real de la moneda y que se mostraron las ventajas comerciales del tratado lo que en su conjunto generó incentivos para aumentar exportaciones, tanto de parte de los productores con vocación para este mercado, como aquéllos que aprovecharon la coyuntura y sustituyeron parte de la caída del mercado interno con el externo. El segundo periodo de 2001-2006 para incorporar el impacto de la entrada de China a la Organización Mundial de Comercio (OMC) y el episodio de la última desaceleración de la economía estadounidense.

A partir de la estimación de las correlaciones en los periodos descritos logramos identificar tres grupos de entidades: aquéllas donde la correlación ha sido consistentemente elevada (coeficientes altos en el primer periodo y en el segundo, con poca diferencia entre ellos), en segundo lugar aquéllos que han incrementado su correlación y por último, el tercer grupo corresponde a las entidades en donde la correlación ha sido relativamente baja y/o se ha reducido significativamente. En el primer grupo se cuentan 15 entidades, que poseen (salvo Yucatán, caso excepcional), una de dos características (y en algunos casos las dos): tienen una base industrial sólida, claramente orientada al mercado exterior, o bien son importantes receptores de remesas; así, en este grupo se ubican Baja California Norte, Chihuahua, Jalisco, Estado de México, Nuevo León, Querétaro, Sonora, Tamaulipas (estados clasificados como “industriales”), así como Colima, Guerrero, Hidalgo, Michoacán, Oaxaca y San Luis Potosí (que en 2007 aportaron 28% a los ingresos por remesas).

¿En qué entidades se puede decir que ha aumentado la vinculación con EEUU? A este grupo pertenecen Baja California Sur, Coahuila, Sinaloa, Tabasco y Veracruz. Los tres primeros poseen ya sea turismo, actividades agrícolas de exportación, o son fronterizos (Coahuila); Tabasco y Veracruz por su parte, fuertemente ligados a la actividad petrolera y de refinación, podrían estar reflejando las coincidencias entre el ciclo de expansión de EEUU y los altos precios del crudo observados durante la presente década.

En cuanto a las entidades donde se observa una reducción en el vínculo con el ciclo de EEUU, pueden argumentarse distintas razones, entre ellas los efectos estadísticos: ahí están por ejemplo Campeche y Quintana Roo, cuyas tasas de crecimiento entre 2001 y 2006 (por petróleo una y por turismo la otra) fueron cercanas al 4.5% anual, prácticamente el doble que para la economía en su conjunto (2.3%); podría ser también el caso para el Distrito Federal, que a pesar de ser el centro de actividad económica más importante del país (su contribución al PIB nacional en 2006 fue de 22%) ha tenido un crecimiento particularmente lento en los últimos años (entre 2001 y 2006 su tasa media de crecimiento anual fue menor al 1%). Otras entidades en este grupo, como Guanajuato,

4 Aunque debe tomarse en cuenta que el limitado número de observaciones amplía potenciales distorsiones asociadas a desviaciones de corto plazo en las series respecto a su tendencia; por otra parte, es posible también observar casos de correlación espuria.

Morelos, Puebla y Tlaxcala, vieron seriamente disminuidas sus ventajas relativas en fabricación de prendas y de calzado con la entrada de China a la OMC. Para el resto de las entidades, que incluyen a Aguascalientes (estado con alto grado de industrialización), Chiapas, Durango, Nayarit y Zacatecas, las cifras podrían estar reflejando una combinación de factores, algunos con efectos encontrados.

En síntesis, de este primer análisis se deriva, por un lado, que para dos de cada tres entidades del país la integración con EEUU no cambió significativamente por la entrada de China a la OMC, e incluso, en algunos casos dicha integración parece haberse fortalecido en la presente década.

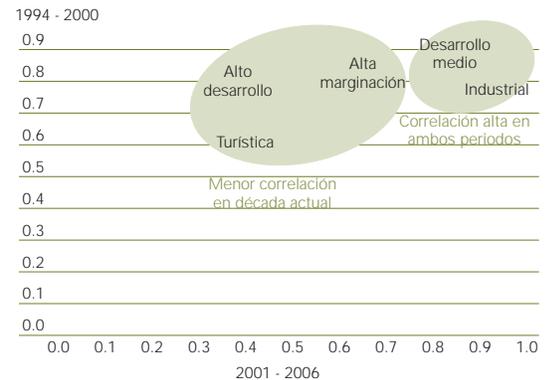
En segundo lugar, aunque parece intuitivo suponer que la mayor vinculación corresponde a las entidades ubicadas en la región fronteriza, no han sido éstas las únicas que han mantenido o fortalecido sus vínculos con la economía de EEUU; algunas industrias tradicionalmente exportadoras, como la automotriz y la electrónica se han desarrollado en entidades del interior del país más que en la frontera; asimismo, a partir de la entrada de China a la OMC, el perfil competitivo del país parece haberse inclinado más hacia regiones que cuenten con la infraestructura, servicios y capital humano necesarios para el desarrollo de actividades con cierto grado de especialización y valor agregado que permitan competir en los mercados internacionales.

Más aún, si en lugar de entidades en lo particular se habla de regiones, empleando el agrupamiento estatal del BBVA a partir de criterios económicos<sup>5</sup>, la conclusión es aún más simple: en aquellas donde hay vocación industrial o al menos alguna actividad manufacturera claramente identificada con la exportación (por ejemplo electrónica o automotriz), y/o, es importante en términos de remesas, la vinculación con EEUU se ha fortalecido. En cambio, para aquéllas que dependen más de transferencias (región de alta marginación) la vinculación ha disminuido; por efectos estadísticos, tanto la región turística (dos entidades) como la de alto desarrollo (sólo el Distrito Federal), escapan a este criterio.

¿Ha sido gradual y estable el aumento o disminución en la correlación de las distintas regiones económicas con el ciclo de Estados Unidos? Utilizando promedios móviles de tres periodos, es decir de tres años se observa la evolución de dichas correlaciones a lo largo de la última década. Entre los elementos más destacables de la trayectoria resultante está el efecto de los eventos de orden interno, como los procesos electorales de 2000 y 2006, que desvían temporalmente la trayectoria de ambas economías. En segundo lugar, se observa también que el impulso en los años inmediatos posteriores a la firma del TLCAN fue generalizado entre las regiones, pero hacia finales de los noventa, y especialmente en la presente década, la correlación ha registrado una marcada dispersión entre regiones, quizá por el dinamismo de la demanda interna. Nuevamente, la región industrial es la que muestra mayor consistencia, y, en menor medida, la región de desarrollo medio. El Distrito Federal, que constituye la región de

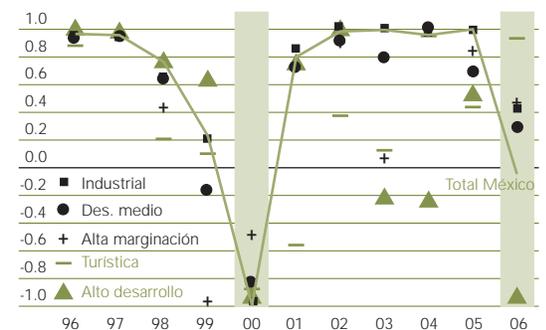
5 A partir de un conjunto de 22 indicadores de educación, población, actividad económica y desarrollo, se integraron cinco regiones: alto desarrollo (DF); turística (Q ROO y BCS) industrial (Ags, BC, Coah, Chih, Jal, Méx, NL, Qro, Son y Tam); desarrollo medio (Camp, Col, Dgo, Gto, Hgo, Mich, Mor, Nay, Pue, SLP, Sin, Tab, Tlax, Ver, Yuc y Zac), y; alta marginación (Chis, Gro y Oax). Para detalles de metodología y resultados, consultar *Situación Regional Sectorial, Noviembre 2007*, publicada por el Servicio de Estudios Económicos de México del BBVA.

### ¿Incide o No la Vocación Económica en la Integración con el Ciclo de EEUU? Coeficientes de correlación por región económica con PIB Estados Unidos



Fuente: BBVA Bancomer

### PIB Estados Unidos vs. México: Regiones Económicas Correlaciones móviles 3 años\*



\* Por el número de observaciones, no se separa el componente cíclico de la tendencia  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

alto desarrollo, ha tenido el comportamiento más errático, dados los pobres resultados que ha mostrado en materia de crecimiento en los últimos años.

## II. El análisis factorial: identificando cuántos factores y cuáles entidades podrían explicar el aumento de la correlación regional con Estados Unidos.

Más allá de saber que para la mayoría de las entidades del país la correlación con el ciclo económico de EEUU es alta, resulta interesante identificar a aquellas que han tenido la contribución más importante y cuántos factores explican esta dinámica. En esta sección se presentan los resultados del método de análisis factorial, que sirve para identificar, entre una matriz de indicadores, las que más contribuyen a la explicación de la variabilidad de una serie en particular. En este caso, la serie en estudio corresponde a la correlación móvil del PIB de México vs. el de EEUU, desde 1994 y hasta 2006, que corresponde a toda la información disponible en México sobre el PIB de los estados. Así, la aplicación del análisis factorial sirve para identificar un número reducido de factores, cada uno con información relevante sobre las entidades que en mayor medida ayudan a explicar el aumento en la correlación entre México y Estados Unidos desde la firma del TLCAN.<sup>6</sup>

El procedimiento, que consiste en encontrar el número de factores tales que logren explicar una proporción elevada (en este caso el 80%) de la variabilidad de la serie en estudio, arrojó un total de cuatro factores a analizar, de los cuales se utilizaron los tres primeros.<sup>7</sup> Para cada factor se consideran relevantes las variables (en este caso entidades federativas) con los coeficientes más elevados (al menos 0.4); asimismo, cada entidad se asoció a sólo un factor, aquél donde su coeficiente resultara más elevado. El primer factor es usualmente el más importante o el que mayor proporción explica sobre la varianza de la serie en estudio (en este caso explica casi el 50%).

Los resultados son fáciles de interpretar y en la mayoría de los casos confirma lo observado en la sección anterior: el primer factor, que explica cerca de la mitad del incremento en la correlación entre el crecimiento del PIB en México con Estados Unidos a partir del TLCAN, contiene a siete de las entidades de la región industrial (Aguascalientes, Baja California, Jalisco, Nuevo León, México, Querétaro y Sonora). También aparecen cuatro entidades clasificadas en el grupo de desarrollo medio (Tabasco, Tlaxcala, Veracruz y Yucactán), donde la vinculación podría ser coincidente y no necesariamente de causalidad. Se incluye igualmente en este factor al DF, donde lo que podría explicarlo es su elevada importancia relativa a la actividad económica del país. Se incluyen adicionalmente las dos entidades más rezagadas económicamente a nivel nacional, Chiapas y Oaxaca; la explicación aquí tiene que ver con las elevadas transferencias que han recibido en virtud de la tendencia ascendente en los precios del

6 Al igual que en Cuevas, Messmacher y Werner, el análisis factorial empleado en este documento consiste en un modelo de máxima verosimilitud que permite descomponer el crecimiento de un número determinado de variables en un número reducido de factores.

7 Se decidió eliminar el último factor porque su contribución a la explicación de la varianza resultaba marginal y porque sus coeficientes no aportaban información significativa adicional, y en cambio podían eventualmente dificultar la interpretación de los resultados.

crudo en los años recientes. Por último, el primer factor incluye a Quintana Roo, cuya economía y acelerado crecimiento en los últimos años se apoya esencialmente en el turismo internacional.

El segundo factor integra también a entidades de las regiones industriales y de desarrollo medio, como Tamaulipas, Hidalgo, Guanajuato, Chihuahua, San Luis Potosí y Coahuila, donde el denominador común es la fuerte presencia de la industria automotriz<sup>8</sup>; como lo hemos comentado con anterioridad, es un sector con el mayor participación en las exportaciones industriales. El otro estado que aparece es Campeche, por el petróleo. El tercer factor, que incluye a los estados de Puebla, Baja California Sur y Michoacán, podría estar reflejando cierta presencia de la industria automotriz (Puebla), remesas<sup>9</sup> (Puebla y Michoacán) y turismo internacional (Baja California Sur).

En síntesis, los resultados del análisis factorial sugieren que las entidades con mayor contribución al aumento en la integración de México con Estados Unidos a partir del TLCAN son, primero, las que se ubican en la región fronteriza y/o han orientado sus recursos hacia la actividad industrial, o al menos han logrado consolidar sectores de exportación importantes como el automotriz; aunque en menor medida, también muestran alguna importancia entidades receptoras de remesas y con fuerte actividad turística.

### III. Elasticidades<sup>10</sup>: una 1er aproximación para medir la transmisión del ciclo de Estados Unidos a los estados

Conocidas ya las entidades con mayor grado de integración con los Estados Unidos, una pregunta adicional que podría plantearse es sobre la intensidad de la transmisión del ciclo económico, es decir, cuánto incide el ritmo de crecimiento en aquél país sobre las entidades en México. Una forma de analizar el tema es a través de las elasticidades, o la relación entre las tasas de crecimiento.

Comparando los resultados de este análisis para los dos periodos considerados en el estudio (1994-2000 y 2001-2006), se observa que la intensidad de la transmisión del ciclo económico de EEUU alcanza sus niveles más elevados en la región industrial, y se ha elevado para la región de desarrollo medio, y especialmente, para la turística. Un tanto aisladas del ciclo económico de Estados Unidos parecen quedar las entidades de la región de alta marginación (Chiapas, Guerrero y Oaxaca), donde su crecimiento parece estar más ligado a transferencias del sector público.

Así, este análisis sugiere que las entidades más vulnerables al proceso de desaceleración actual de la economía de Estados Unidos 2008 podrían ser, en primer lugar, las que dependen mayoritariamente del

### Análisis Factorial de la Correlación del PIB México vs. Estados Unidos

Cargas factoriales a partir de matriz rotada\*

Región	Ent.	Factor 1 47.1**	Factor 2 59.7**	Factor 3 72.7**
Desarrollo medio	Tab	0.982	0.073	0.136
Industrial	Mex	0.877	0.087	0.359
Industrial	Son	0.819	0.360	-0.148
Industrial	Oro	0.808	0.159	0.041
Desarrollo medio	Tlax	0.806	0.285	0.223
Industrial	NL	0.796	0.516	-0.137
Desarrollo medio	Sin	0.787	0.223	-0.473
Industrial	Ags	0.780	0.077	0.270
Alto desarrollo	DF	0.779	-0.021	0.281
Desarrollo medio	Yuc	0.779	0.364	-0.471
Industrial	BC	0.747	0.549	0.066
Desarrollo medio	Ver	0.729	0.560	-0.176
Alta marginación	Oax	0.667	0.465	0.067
Alta marginación	Chis	0.637	0.459	-0.407
Industrial	Jal	0.529	0.137	-0.411
Turística	QR	0.551	0.210	-0.521
Industrial	Tamps	0.232	0.883	-0.234
Desarrollo medio	Hgo	0.095	0.795	0.088
Desarrollo medio	Gto	0.375	0.770	0.217
Industrial	Chih	0.407	0.764	0.444
Desarrollo medio	Camp	0.203	0.750	-0.011
Desarrollo medio	SLP	0.548	0.735	-0.328
Industrial	Coah	0.251	0.732	0.270
Desarrollo medio	Mor	0.111	0.470	-0.087
Desarrollo medio	Dgo	-0.017	0.463	-0.250
Desarrollo medio	Pue	-0.066	-0.031	0.886
Turística	BCS	0.376	0.291	0.758
Desarrollo medio	Mich	0.197	0.307	0.727
Desarrollo medio	Col	-0.158	0.284	0.486
Alta marginación	Gro	0.204	0.377	-0.074
Desarrollo medio	Nay	0.263	-0.077	-0.133
Desarrollo medio	Zac	-0.042	0.246	-0.498

\* Método varimax  
\*\* % acumulado de varianza explicada  
Fuente: BBVA Bancomer

8 General Motors cuenta con plantas de ensamble en Guanajuato, San Luis Potosí y Coahuila; en ésta última entidad también hay una planta de Chrysler; en Chihuahua se localiza una de las plantas de Ford; Tamaulipas e Hidalgo no tienen plantas de ensamble pero sí una extensa base de proveedores automotrices.

9 Michoacán es la entidad número uno en términos de remesas y Puebla es la número cinco. En 2007 su participación conjunta en el total de remesas que recibió el país fue de 16%.

10 El método de estimación de la elasticidad corresponde a las tasas de crecimiento, o elasticidad "arco", ya que la reducida disponibilidad de la información impide utilizar otros métodos.

### Elasticidad PIB: Regiones Económicas de México vs. Estados Unidos

	1994-2000	2001-2006
Industrial	1.2	1.2
Desarrollo medio	0.8	1.1
Alta marginación	0.6	0.7
Turística	1.0	1.8
Alto desarrollo	0.7	0.3

Fuente: BBVA Bancomer

turismo de ese país (Baja California Sur podría resultar un tanto más expuesta que Quintana Roo por la presencia del turismo europeo en esta última); en segundo lugar, las de vocación industrial (la región fronteriza, más Aguascalientes, Estado de México y Querétaro), y en tercero las que tienen niveles de desarrollo medio, sea por menor actividad en la industria automotriz o en otras maquiladoras (textil - vestido) o menor flujo de remesas. Evidentemente, el grado de afectación dependerá de la intensidad y el tiempo de ajuste en Estados Unidos.

### Conclusiones

El análisis de las economías estatales y su relación con el crecimiento de Estados Unidos a lo largo de la última década revela información interesante sobre cómo ha sido la integración de ambas economías, que si bien ha avanzado en la presente década, su evolución ha sido desigual entre regiones. Es claro que las entidades de la región fronteriza están entre las de mayor vinculación con el ciclo de Estados Unidos, pero no son las únicas: la mayoría de las entidades del país tiene algún grado de vinculación, por el lado de la industria o de los servicios (remesas, turismo). En dos de cada tres entidades del país, la integración con Estados Unidos ha sido elevada al menos desde la firma del TLCAN y ello no cambió significativamente por la entrada de China a la OMC, e incluso, en algunos casos dicha integración parece haberse fortalecido en la presente década.

¿Qué esperar del presente ciclo? Dependerá de la forma y el tiempo de ajuste en Estados Unidos, en particular de su intensidad. Si como esta ocurriendo hasta el momento, se concentra en el sector hipotecario y en consecuencia en el consumo estadounidense, con efectos moderados, en el sector industrial las entidades más expuestas serán las vinculadas principalmente al turismo; si el ajuste es más intenso y prolongado y llega a la producción manufacturera, el foco estará en las entidades con mayor vocación hacia la industria y/o con actividades exportadoras fuertemente integradas al mercado de Estados Unidos. Debemos de recordar que por el momento la debilidad del dólar y las tasas elevadas de crecimiento de otras economías están amortiguando parcialmente el impacto en el PIB de la contracción del consumo de nuestro vecino del norte y manteniendo el dinamismo de la industria estadounidense.

### Referencias

Cuevas C., Alfredo, Messmacher, Miguel y Werner, Alejandro. "Sincronización Macroeconómica entre México sus Socios Comerciales del TLCAN". Banco de México. Enero 2003.

Gabriele Alberto. "Exports of Services, Exports of Goods and Economic Growth in Developing Countries". Journal of Economic Integration. Vol. 26. No. 2. Junio 2006.

Roache, Shaun K. "Central America's Regional Trends and U.S. Cycles". Artículo presentado en el seminario "Economic and Financial Linkages in the Western Hemisphere". FMI. Noviembre 2007.

Roache, Shaun K., Gradzka Ewa. "Do Remittances to Latin America Depend on the U.S. Business Cycle?". FMI. Septiembre 2007.

## La Desaceleración en Estados Unidos: los Sectores Más Vulnerables

Este artículo continúa la línea del anterior, con un análisis sobre el efecto en México de la desaceleración de la economía de Estados Unidos, esta vez con un enfoque sectorial. ¿Cuáles serían las actividades más expuestas? ¿Al cabo de cuánto tiempo se vería el impacto? Para responder a estas preguntas se analiza en detalle el proceso de integración en 39 ramas del sector manufacturero entre ambas economías a partir del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN). Se mide también la velocidad con la que se transmiten los cambios en la actividad manufacturera de Estados Unidos hacia México, y cómo ha cambiado ésta a lo largo del tiempo. Por último, las estimaciones basadas en elasticidades de crecimiento ofrecen parámetros para identificar el grado de impacto entre los distintos sectores.

El artículo consta de tres apartados: en el primero se hace una revisión al grado de sincronización del sector manufacturero entre México y Estados Unidos a partir del TLCAN, en 39 ramas de actividad para las cuales hay suficiente información y es posible hacer una comparación directa. En el segundo se mide la velocidad de transmisión del ciclo económico desde Estados Unidos hacia México, es decir, cuánto tiempo tardan en manifestarse los cambios en el ritmo de crecimiento de aquella economía desde la firma del TLCAN, y si hay señales de cambios en dicha transmisión (mayor o menor velocidad) en la presente década. Por último, en el tercer apartado se utiliza el método de elasticidades para establecer los parámetros que dan una referencia sobre el impacto potencial de la desaceleración en las actividades más vinculadas.

### I. La integración a partir del TLCAN

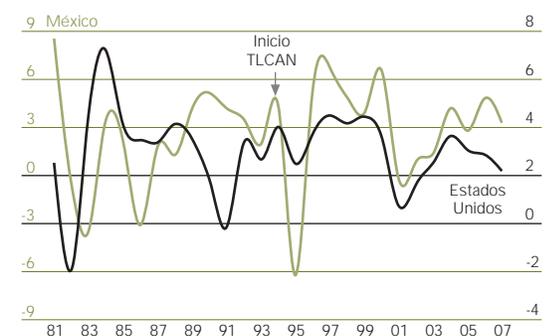
En esta primera sección se analiza la sincronía entre el crecimiento de México con el de EEUU, desde el PIB, hasta las actividades manufactureras más vinculadas. Se utiliza como método de análisis la correlación entre las tasas de crecimiento, como un promedio móvil de 36 meses, comparándolas en dos periodos de tiempo: 1994-2000 y 2001-2007. Los resultados de este análisis permiten identificar cuáles actividades se han integrado más, y por ende, serían las más expuestas a la desaceleración.

Es claro que la entrada en vigor del TLCAN marcó un punto de inflexión en la complementariedad e integración de la industria mexicana con el ciclo económico de EEUU. Por ejemplo, mientras que la década de los ochenta el crecimiento en México estuvo caracterizado por altibajos, derivado de las crisis de fin de sexenio y programas de ajuste, a partir de los noventa —incluso previo al inicio del TLCAN— el ciclo económico en México comenzó a observarse una sincronía en tiempo y magnitud con la de aquél país.

### ¿A nivel sectorial, dónde es mayor la integración?

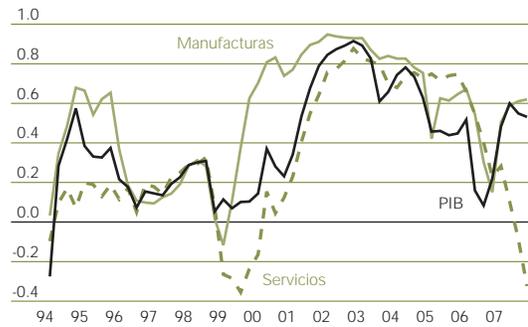
La integración generada por el TLCAN fue en sus primeros años principalmente de tipo industrial, particularmente en el sector manufacturero. Mediante un análisis de correlaciones móviles, que siguen su evolución en periodos de tres años (ver gráfica), es posible observar cómo la correlación entre el ritmo de crecimiento entre ambos sectores registró un marcado ascenso tras la firma del Tratado, interrumpido sólo por la crisis del 95 en México; en la presente década en cambio, la correlación muestra un cambio de tendencia, donde probablemente el factor clave haya sido la entrada de China a la Organización Mundial de Comercio (OMC).

**PIB México y Estados Unidos**  
Variación % anual



Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

**Integración México-Estados Unidos**  
**Correlación móvil 3 años, componente cíclico**



Fuente: BBVA Bancomer

Pero también se observa que no sólo han sido manufacturas. Los servicios comenzaron a mostrar desde finales de los noventa un marcado aumento en su correlación con el ciclo de Estados Unidos. Hay elementos que respaldan esta tendencia. El sector comercio restaurantes y hoteles podría reflejar el desarrollo de actividades turísticas vinculadas al mercado de EEUU, como lo sugieren la ampliación en el número de rutas aéreas entre ambos países y los pasajeros en avión transportados: entre 2000 y 2007 las rutas aumentaron 60%, de 234 a 372, mientras que los pasajeros internacionales lo hicieron en más de 50%, de 8.1 a 12.4 millones. También en esta línea debe mencionarse el surgimiento de nuevos destinos turísticos y residenciales en zonas de playa, enfocados sobre todo al mercado de EEUU y que tienen un impacto significativo en las economías estatales. El tema no es menor: al menos ocho entidades del país<sup>1</sup>, la cuarta parte del total nacional, se ha visto beneficiado directamente de esta tendencia.

Un último comentario que merece la pena destacarse respecto a la evolución de la correlación en servicios, es la clara tendencia a la baja a partir de 2006, que podría estar reflejando cierta fortaleza y algo de "desacoplamiento". Ciertamente que el proceso electoral podría ayudar a explicar parte de la divergencia en el caso del 2006, pero el hecho de que se haya reforzado la tendencia en 2007 sugiere condiciones internas que comienzan a cobrar fuerza en términos de impulso al crecimiento.

**Las manufacturas vistas a proximidad**

En este apartado se estudia con algo más de detalle el proceso de integración de las manufacturas de México con Estados Unidos, con un acercamiento a sus nueve divisiones e incluso haciendo una comparación entre las 39 ramas de actividad para las cuales la información disponible lo permite, ya sea por clasificación industrial o por periodos de tiempo comparables. ¿Cuáles son las más integradas?

Para comenzar, si en lugar de correlaciones móviles se comparan los periodos 1994-2000 y 2001-2007 se observa que, con todo y el efecto China, la correlación de las manufacturas de México con las de EEUU es más alta en la presente década que en los noventa. Más aún, de las nueve divisiones que integran al sector manufacturero, en seis ha aumentado desde 2001, en algunos casos de forma significativa. Entre las de mayor incremento se encuentra la de maquinaria y equipo, cuya aportación dentro del sector manufacturero es de casi un tercio en el valor total de la producción, y 75% en las exportaciones.

Incluso, el análisis puede llevarse un poco más lejos. Desagregando la actividad manufacturera en 39 ramas que resultan comparables y para las cuales existe información suficiente se hizo el mismo ejercicio de analizar las correlaciones de cada una para los periodos de 1994-2000 y 2001-2007. Los resultados muestran un aumento en la correlación la mitad de las ramas, en tanto que para un tercio de los casos la diferencia entre ambos periodos resulta poco significativa; sólo en seis ramas se observa una reducción en la correlación.

1 Considerando todas las entidades ubicadas en la región del Pacífico donde hay desarrollos inmobiliarios y turísticos claramente enfocados al mercado de residentes extranjeros, particularmente de EEUU: Baja California (Tijuana, Ensenada, Rosarito); Baja California Sur (Los Cabos); Sonora (Puerto Peñasco), Sinaloa (Mazatlán); Jalisco (Puerto Vallarta); Nayarit (Rivera Nayarit); Colima (Manzanillo), y; Guerrero (Ixtapa, Acapulco). Podría añadirse igualmente la zona de la Rivera Maya, aunque en esta región hay mayor penetración de residentes europeos.

**La Mayoría de las Manufacturas ha Aumentado su Correlación con EEUU**  
**Diferencia en coeficientes de correlación 2001-2007 vs. 1994-2000**



Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

Sin entrar al detalle de cada una, sí cabe comentar que entre las ramas con crecimiento están casi todas las de la división de maquinaria y equipo. En realidad sólo falta ahí la rama automotriz, aunque ello probablemente se explica por el hecho de que los procesos de producción en esta industria han salido de EEUU. En síntesis, los resultados con este método de análisis muestran, primero, que la correlación del sector manufacturero es menor en los años recientes respecto a su máximo, a principios de la década; no obstante, la cifra sigue siendo más elevada en el periodo posterior a la entrada de China a la OMC (2001-2007), que durante la década de los noventa (1994-2000). Segundo, que la mayoría de las actividades manufactureras ha aumentado o mantenido sin cambios significativos su correlación con EEUU en la década actual.

### La transmisión

El segundo tema de interés en cuanto al proceso de integración entre México y Estados Unidos tiene que ver con la velocidad de transmisión, es decir, ¿Cuánto tiempo tardan en reflejarse en México los cambios en la actividad en aquél país? Para este análisis se utiliza la correlación cruzada entre el sector manufacturero de ambas economías, con distintos periodos de rezago, y separando al igual que en la sección anterior, entre los años inmediatos posteriores a la firma del TLCAN y década actual. Los resultados permiten observar el lapso de tiempo con el que se transmiten los cambios, y si éste se ha acelerado en los últimos años.

Tomando como referencia la correlación entre el ritmo de crecimiento de ambas economías tanto para el PIB como para los respectivos sectores manufactureros y de servicios, y dividiendo nuevamente el periodo posterior al TLCAN en dos, 1994-2000 y 2001-2007, se observan patrones interesantes: primero, la correlación ha aumentado en la década actual respecto a la anterior; en el caso del PIB, su persistencia de los choques se extiende hasta pasado un semestre.<sup>2</sup> El segundo patrón a destacar es que la velocidad también ha aumentado: sobre todo en el caso de las manufacturas, los cambios en la producción se traspasan en el mismo trimestre de ocurridos. Por último también se puede observar que el efecto en manufacturas es mayor, y más prolongado en manufacturas que en servicios.

### La intensidad

Conocidas ya las actividades con mayor vinculación y la velocidad del traspaso, lo siguiente a responder es de cuánto podría ser la magnitud del impacto. ¿Cuánto le afecta al sector manufacturero o al de servicios una reducción de un punto porcentual en el crecimiento de esos sectores en EEUU? Para ello se utilizan elasticidades sobre el crecimiento de distintos sectores, lo cual ofrece parámetros para medir el potencial impacto a nivel sectorial de la desaceleración.

Para el caso de las manufacturas los coeficientes de elasticidad resultan sensiblemente menores en el periodo 2001-2007 respecto al previo, 1994-2000; la diferencia es aún mayor en el caso de la división de maquinaria y equipo. Las cifras parecen reflejar, por una parte, el fuerte impulso en este sector durante los primeros años del TLCAN; por otra, un proceso de integración más consolidada en los últimos años, donde el efecto China podría ser gradualmente

## ¿Qué Actividades Manufactureras han Reforzado sus Vínculos con Estados Unidos? Coeficientes de correlación en ramas manufactureras

	01-07	94-00	Cambio*
Papel y cartón	0.88	-0.82	+
Productos de hule	0.93	-0.42	+
Otros prods. met., exc. maq.	0.69	0.00	+
Aparatos electrodomésticos	0.73	0.04	+
Eq. y aparatos electrónicos	0.86	0.20	+
Prendas de vestir	0.23	-0.40	+
Maq. y aparatos eléctricos	0.24	-0.38	+
Equipos y aparatos eléctricos	0.60	-0.02	+
Otras industrias textiles	0.39	-0.20	+
Resinas sintéticas y fibras quim.	0.22	-0.36	+
Hilados y tej. de fibras duras	0.13	-0.45	+
Prep. de frutas y legumbres	0.57	0.02	+
Maq. y equipo no eléctrico	0.76	0.25	+
Tabaco	0.19	-0.28	+
Prods. a base de min. no met.	0.54	0.08	+
Ind. básicas de hierro y acero	0.80	0.41	+
Imprentas y editoriales	0.83	0.47	+
Cerveza y malta	0.08	-0.27	+
Jabones, deter. y cosméticos	-0.12	-0.46	+
Carroc., motor. y partes p/autos	0.10	-0.09	=
Hilados y tej. de fibras blandas	-0.08	-0.22	=
Aserraderos, triplay y tableros	0.13	0.02	=
Otros productos químicos	0.33	0.28	=
Fertilizantes	0.13	0.12	=
Cemento hidráulico	0.00	0.00	=
Prods. metálicos estructurales	0.28	0.28	=
Cuero y calzado	0.72	0.74	=
Química básica	0.77	0.83	=
Vehículos automotores	-0.29	-0.23	=
Alimentos para animales	0.14	0.21	=
Artículos de plástico	0.32	0.45	=
Molienda de trigo	0.29	0.45	=
Carnes y lácteos	-0.16	0.02	=
Refrescos y aguas	0.06	0.32	-
Otros prods. de mad. y corcho	-0.02	0.32	-
Vidrio y productos de vidrio	0.18	0.59	-
Azúcar	-0.08	0.35	-
Productos farmacéuticos	-0.19	0.31	-
Otros productos alimenticios	-0.37	0.25	-

\* Aumento (+), sin cambio (=) o disminución (-)  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Reserva Federal EEUU e INEGI

## ¿Cuánto Tarda el Traspaso del Ciclo de Estados Unidos a México?

Intensidad de respuesta en México ante cambios en actividad en EEUU

	Act. en EEUU con rezago trimestral de:				
	0	1	2	3	4
PIB					
1994-2000	0.76	0.57	0.32	0.01	-0.13
2001-2007	0.73	0.79	0.74	0.53	0.36
Manufacturas					
1994-2000	0.37	0.03	-0.25	-0.32	-0.22
2001-2007	0.84	0.72	0.45	0.27	0.20
Servicios					
1994-2000	0.47	0.51	0.51	0.41	0.36
2001-2007	0.48	0.30	0.12	-0.03	-0.24

Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI. Censos Económicos 2004

2 Coeficientes altos en el trimestre inmediato y los dos posteriores, gradual dilución a partir del tercero.

**Impacto en México ante Cambios en el Crecimiento de Estados Unidos**  
**Elasticidades respecto al PIB, sectores seleccionados**

	1994-2000	2001-2007
PIB	0.9	1.0
Manufacturas	0.9	0.5
Maquinaria y equipo	2.6	0.9
Servicios	1.2	1.2
Comercio, restaurantes y hoteles	1.0	1.3

Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI. Censos Económicos 2004

superado a través de la especialización en sectores específicos. En cualquier caso, la interpretación para efectos del ciclo actual es que, una reducción de un punto porcentual en el crecimiento de Estados Unidos se puede trasladar, en forma poco menos que proporcional hacia la actividad manufacturera en México.

En el caso de servicios las elasticidades muestran cifras elevadas (superiores a uno) en ambos periodos, aunque en ello influye el fuerte crecimiento que registra desde la década de los noventa el sector de transporte y comunicaciones, no necesariamente ligado a la economía de EEUU. En cambio, si se analiza sólo el sector de comercio restaurantes y hoteles se observa un aumento significativo en el coeficiente durante la presente década (de 1 a 1.3), consistente con la creciente vinculación en el turismo.

Para la economía en su conjunto, el resultado del análisis de elasticidades apunta a que, en la actualidad, un punto de crecimiento en Estados Unidos se traslada con la misma intensidad hacia México. Esto sin embargo requiere alguna precisión: una parte podría ser simplemente el reflejo del proceso de globalización, donde los ciclos económicos a nivel mundial han tendido a la sincronización. Por otra parte está el tema de la demanda interna, que ciertamente está haciendo una diferencia: entre programas de vivienda, infraestructura y la expansión del crédito, comienzan a surgir contrapesos al ciclo externo, y por ende, un crecimiento más equilibrado.

**Conclusiones**

En la presente década la economía mexicana ha fortalecido sus vínculos con la de Estados Unidos, especialmente en actividades dentro del sector manufacturero con alto valor agregado; la vinculación se ha extendido también hacia los servicios, particularmente a través del turismo. Por otra parte, los cambios en aquella economía se transmiten con mayor velocidad: en algunos casos la respuesta ocurre en el mismo trimestre, y en otros, un trimestre más adelante; aunque no se analiza aquí, una parte de esta respuesta refleja los efectos de la globalización, con ciclos más integrados a nivel mundial. Por último, la magnitud del impacto de la economía de Estados Unidos sobre México será diferenciada entre sectores y dependerá de su origen (si se cae la producción en aquél país lo harán también las manufacturas mexicanas; si se cae el consumo allá lo hará aquí el turismo), aunque el matiz lo irá dando el mercado interno.

**Referencias**

Cuevas C., Alfredo, Messmacher, Miguel y Werner, Alejandro. "Sincronización Macroeconómica entre México sus Socios Comerciales del TLCAN". Banco de México. Enero 2003.

Gabriele Alberto. "Exports of Services, Exports of Goods and Economic Growth in Developing Countries". Journal of Economic Integration. Vol. 26. No. 2. Junio 2006.

Roache, Shaun K. "Central America's Regional Trends and U.S. Cycles". Artículo presentado en el seminario "Economic and Financial Linkages in the Western Hemisphere". FMI. Noviembre 2007.

Roache, Shaun K., Gradzka Ewa. "Do Remittances to Latin America Depend on the U.S. Business Cycle?". FMI. Septiembre 2007.

## Los Resultados del PIB Estatal

Eduardo Torres

e.torres@bbva.bancomer.com

En fechas recientes el Instituto Nacional de Estadística Geografía e Informática (INEGI) dio a conocer las cifras, largamente esperadas, relativas al PIB estatal para los años de 2005 y 2006. ¿Cuáles crecieron más, y cuáles menos? ¿qué sectores impulsaron ese crecimiento? ¿hay patrones que se puedan identificar? En este artículo se analizan estos temas, aunque más que describir los datos puntuales, se compara el crecimiento estatal con el promedio de la economía, con el objeto de ubicar su posición en el ciclo económico actual. Ello ofrece una perspectiva de los ganadores y perdedores en materia de crecimiento y desarrollo económico en los últimos años.

### Quién es quién en el ciclo actual

El último periodo recesivo para la economía mexicana se registró en 2001, y a partir de entonces ha mantenido el crecimiento en forma sostenida; es decir, en 2002 comenzó el actual ciclo de expansión para la economía, que hasta 2006 mostraba una tasa media anual de 3.3% en términos reales. La pregunta es ¿cómo se comparan las entidades respecto a esta cifra?

Prácticamente la mitad de las entidades del país (17 de las 32) superaron la media de crecimiento nacional, aunque algunas, como Baja California Sur, Sonora, San Luis Potosí y Baja California lo hicieron por un margen particularmente elevado: con una tasa media anual en rangos cercanos al 6%; esto implica que el valor de sus economías se incrementó en más de 30% durante este periodo (y si acaso logran mantener el paso, duplicarían su tamaño en un lapso de 12 años). En el otro extremo está el Distrito Federal, con un crecimiento en el periodo próximo al 1%, lo que podría reflejar una gradual descentralización de sus actividades productivas (principalmente industriales) hacia la periferia.

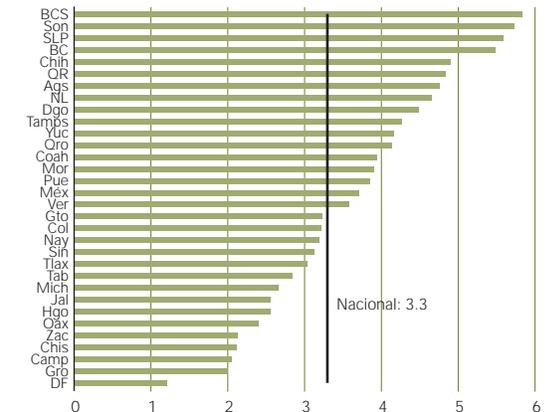
En las actividades industriales, por el lado de manufacturas el crecimiento promedio nacional durante el periodo fue de 2.2%. Sonora y Aguascalientes fueron las de mayor avance, con tasas anuales superiores a 8%. Cinco entidades en cambio, incluso redujeron su actividad: Michoacán, Distrito Federal, Chiapas, Nayarit y Campeche. Por si alguien dudaba de la caída en la extracción de petróleo: en esta última entidad se ubica el famoso y decaído yacimiento de Cantarell.

En construcción, la segunda actividad en importancia dentro del sector industrial, la tasa media nacional fue de 5%, el ritmo más acelerado que se ha visto en décadas. Llama la atención el caso de Nayarit, con una tasa de 23% (asociado a obras de infraestructura), y de San Luis Potosí, cercana al 20%; Quintana Roo, aparece en tercer lugar, con una tasa del 15%; otras entidades, como Nuevo León, Morelos, Veracruz y Querétaro registraron tasas también elevadas, superiores al 10%. Aunque claro, no todo es miel sobre hojuelas: nueve entidades registraron tasas negativas en este periodo.

En el sector de servicios, la tasa media de crecimiento para la economía nacional fue de 3.8%, con Baja California Sur y Baja California a la cabeza, con tasas superiores al 6%. Nayarit, Chiapas, el Distrito

### PIB Estatal 2002-2006

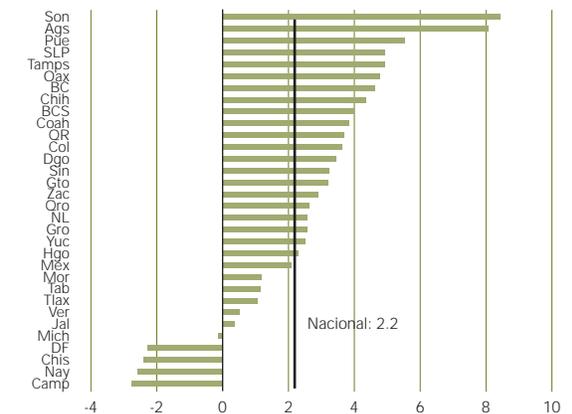
#### Tasa media anual de crecimiento real



Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

### PIB Manufactura Estatal 2002-2006

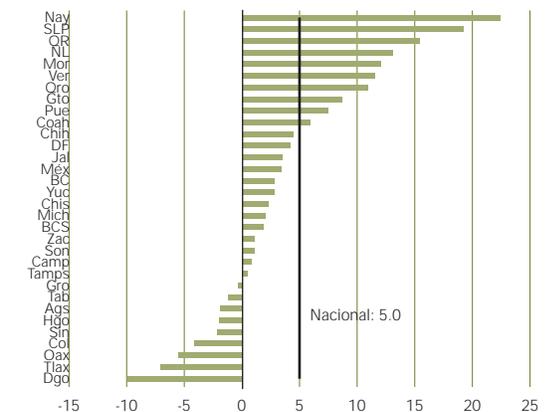
#### Tasa media anual de crecimiento real



Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

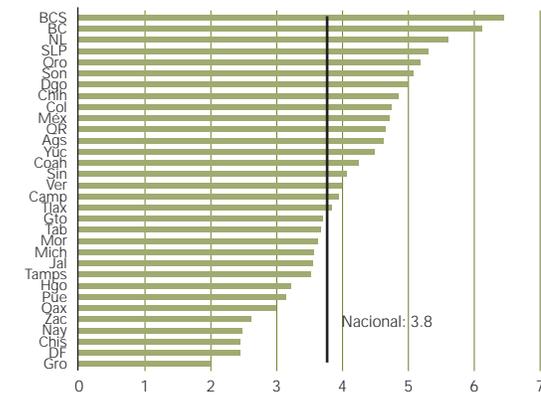
### PIB Construcción Estatal 2002-2006

#### Tasa media anual de crecimiento real



Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

## PIB Servicios Estatal 2002-2006 Tasa media anual de crecimiento real



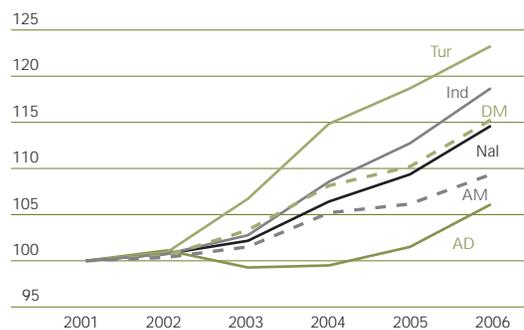
Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

## En el Periodo 2002-2006: ¿Qué Entidades se Destacaron? TMAC\* mayor a 1 desviación estándar por encima de la media nacional

	Total	Manufacturas	Construcción	Servicios
BCS	•			•
Son	•	•		•
SLP	•	•	•	•
BC	•			•
Chih	•			
QR	•		•	
Ags	•	•		
NL	•		•	•
Dgo				•
Tamps		•		
Qro				•
Pue		•		
Nay			•	

\* Tasa media anual de crecimiento  
Fuente: BBVA Bancomer

## Crecimiento PIB por Regiones Agrupamiento regional BBVA Bancomer, 2001=100



Regiones:  
AD Alto Desarrollo: DF  
Ind Industrial: Aqs, BC, Coah, Chih, Jal, Méx, NL, Oro, Son, Tamps  
Tur Turística: BCS, QR  
DM Desarrollo Medio: Camp, Col, Dgo, Gto, Hgo, Mich, Mor, Nay, Pue, SLP, Sin, Tab, Tlax, Ver, Yuc, Zac  
AM Alta Marginación: Chi, Gro, Oax  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

Federal y Guerrero fueron en cambio las de menor crecimiento, con tasas de entre 2 y 2.5%

La historia puede sintetizarse fácilmente: a lo largo del periodo 2002-2006, un grupo de ocho entidades (25% del total en el país) logró un crecimiento del PIB significativamente superior al promedio nacional<sup>1</sup>; en orden de importancia, este grupo se integra por Baja California Sur, Sonora, San Luis Potosí, Baja California, Chihuahua, Quintana Roo, Aguascalientes y Nuevo León. En la mayoría de los casos, el impulso vino asociado al sector servicios, aunque en otros las manufacturas también fueron importantes. ¿Cuál es el denominador común en todas ellas? Poseen al menos una de las siguientes características, que por cierto, no tienen que ver con su ubicación geográfica: una base industrial sólida o han centrado su crecimiento a partir del turismo.

## ¿Cómo lucen las regiones?

Siguiendo el agrupamiento estatal de BBVA Bancomer<sup>2</sup> en función de la vocación productiva de las entidades, el crecimiento muestra un patrón distintivo entre las regiones durante el periodo 2002-2006. Llevando a todas las regiones al mismo nivel en el año 2001 y siguiendo la tendencia de cada una se observa cómo la denominada región turística (Baja California Sur y Quintana Roo) alcanza los niveles más elevados; en segundo lugar se coloca la región industrial (Aguascalientes, Baja California, Coahuila, Chihuahua, Jalisco, México, Nuevo León, Querétaro, Sonora y Tamaulipas) y en tercero la de desarrollo medio (Campeche, Colima, Durango, Guanajuato, Hidalgo, Michoacán, Morelos, Nayarit, Puebla, San Luis Potosí, Sin, Tabasco, Tlaxcala, Veracruz, Yucatán y Zacatecas). Estas tres regiones crecieron, en promedio, por encima de la media nacional. Por debajo estuvieron las regiones de alta marginación (Chiapas, Guerrero y Oaxaca), así como la de alto desarrollo (Distrito Federal).

Las diferencias entre grupos son significativas. Por ejemplo, llevando el tamaño de las economías regionales al mismo nivel en 2001, para 2006 la brecha entre la región de mayor desarrollo y la de menor, se amplió un 20%.

## Conclusiones

Las cifras de PIB a nivel estatal para 2005 y 2006 muestran, por una parte, un crecimiento generalizado en ambos periodos; todas las entidades crecieron. Sin embargo, hay fuertes disparidades entre el ritmo de expansión de unas y otras. Las entidades vinculadas al turismo, y las que mantienen una fuerte vinculación con el sector productivo de Estados Unidos, han sido las de mejor desempeño. En este sentido, la desaceleración de aquel país durante 2008 pondrá a prueba a estas entidades. Por otra parte, es preocupante que las entidades con mayores índices de marginación sean al mismo tiempo las de menor crecimiento, pues al final esto tiende a ampliar la brecha que las separa del resto del país en términos de ingreso y bienestar. Por ello, es necesario atender a las regiones más marginadas a través de políticas públicas, de tal forma que tiendan a igualar sus tasas de crecimiento.

1 Utilizando como referencia el criterio de una desviación estándar por encima de la media  
2 Véase Situación Regional Sectorial, noviembre 2007

## Indicadores de Desempeño Económico Estatal

	PIB* 2006 <sup>1</sup>	Población <sup>2</sup>	PIB* 2006 dólares	PIB*/hab. 2006, dólares	TMCA <sup>3</sup> , % 2000-2006			Lugar en el nacional					
					PIB Real	Población	PIB real por hab.	PIB total 2006	PIB por hab. 2006	Remesas 2007	Empleo <sup>4</sup> 2007	Rec. Fed. <sup>5</sup>	Com- pet. <sup>6</sup>
<b>Total</b>	<b>1,691,169</b>	<b>104,874</b>	<b>751,551</b>	<b>7,166</b>	<b>2.3</b>	<b>1.1</b>	<b>1.2</b>						
DF	343,588	8,822	161,733	18,332	0.8	0.2	0.5	1	1	7	1	2	1
Méx	179,996	14,228	72,836	5,119	2.5	1.7	0.8	2	21	3	3	1	21
NL	126,006	4,280	56,518	13,205	3.6	1.6	2.0	3	2	21	4	7	3
Jal	105,868	6,844	46,670	6,820	1.8	1.1	0.8	4	14	4	2	4	16
Chih	77,923	3,292	34,163	10,377	2.6	1.3	1.3	5	4	18	5	14	6
Ver	69,875	7,222	31,963	4,426	2.3	0.5	1.9	6	24	6	7	3	23
Gto	63,257	4,968	25,985	5,230	3.1	0.7	2.4	7	20	2	8	8	15
Pue	60,242	5,480	27,634	5,043	2.5	1.3	1.2	8	22	5	12	6	18
Coah	58,385	2,545	24,749	9,724	3.5	1.4	2.1	9	6	26	10	18	9
BC	58,233	2,908	27,051	9,303	2.7	3.3	-0.6	10	7	23	6	15	5
Tamps	53,660	3,076	24,218	7,873	3.0	1.5	1.4	11	12	16	9	12	8
Son	49,880	2,439	21,414	8,780	3.1	1.3	1.8	12	9	24	11	16	12
Mich	37,735	4,004	16,032	4,004	1.4	-0.2	1.6	13	28	1	15	10	24
Sin	34,680	2,638	14,224	5,392	2.2	0.3	1.8	14	19	15	13	19	25
SLP	31,838	2,449	14,262	5,824	3.9	0.7	3.1	15	17	12	16	20	29
Oro	30,711	1,629	13,714	8,420	3.2	2.1	1.1	16	11	17	14	22	10
Chis	28,752	4,362	12,188	2,794	2.2	1.4	0.8	17	32	11	21	5	32
Gro	26,081	3,153	12,007	3,809	1.3	0.1	1.1	18	29	9	24	11	30
QR	25,252	1,176	11,886	10,112	4.4	4.5	-0.1	19	5	30	17	26	7
Mor	24,228	1,635	10,064	6,156	3.0	1.0	2.0	20	16	14	22	25	14
Oax	24,108	3,553	11,418	3,214	1.6	0.2	1.4	21	31	8	25	9	31
Yuc	23,905	1,850	10,613	5,735	3.1	1.5	1.7	22	18	29	18	21	17
Hgo	22,629	2,383	9,689	4,066	1.3	0.7	0.5	23	26	10	23	17	28
Dgo	22,540	1,531	9,747	6,365	3.9	0.6	3.2	24	15	19	20	23	22
Ags	22,378	1,088	9,540	8,769	4.3	2.0	2.3	25	10	22	19	27	2
Tab	19,194	2,018	9,549	4,732	1.7	0.7	0.9	26	23	28	26	13	27
Camp	18,335	768	9,188	11,961	2.3	1.4	0.9	27	3	31	28	29	13
Zac	13,664	1,383	5,611	4,056	3.4	0.1	3.3	28	27	13	29	24	20
BCS	10,466	524	4,660	8,899	4.6	3.0	1.5	29	8	32	27	32	4
Nay	9,472	961	4,209	4,378	2.3	0.4	1.9	30	25	20	30	28	26
Col	9,250	578	4,050	7,012	2.0	1.5	0.5	31	13	27	31	31	11
Tlax	9,038	1,089	3,969	3,644	2.1	1.7	0.4	32	30	25	32	30	19

1 Miles de millones de pesos de 2003

2 Población 2006, miles de personas, estimación de Conapo

3 Tasa media de crecimiento anual

4 Asegurados totales en el IMSS

5 Recursos federalizados 2007

6 Índice de Competitividad IMCO, 2004

\* Se refiere al valor agregado bruto. La suma de las cifras estatales no coincide con el nacional por el renglón de impuestos netos de subsidios

Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI, Conapo, Banxico, IMSS, SHCP, IMCO (Instituto Mexicano de la Competitividad, A.C.)

## Indicadores por Entidad

### Región: Desarrollo Medio

#### Campeche

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-7.8	27.9	-8.3	-12.7	-44.3	-34.8
Obra pública	-5.1	28.4	-6.3	-12.4	-47.2	-38.7
Obra privada	-44.1	16.5	-37.5	-19.6	74.3	110.4
Edificación	-21.9	-10.2	-49.2	-38.2	21.7	114.8
Agua, riego y saneamiento	109.8	-47.0	284.4	193.8	21.7	59.0
Electricidad y comunicaciones	106.3	-21.9	-90.0	-57.6	-12.1	183.9
Transporte	-28.5	39.8	21.4	164.1	333.6	83.3
Petróleo y petroquímica	-7.3	30.6	-6.2	-16.5	-54.5	-51.0
Otras obras	-9.2	83.7	56.0	-32.0	-78.3	-73.5
Distribución electricidad (var. % anual)*	6.7	5.0	-9.1	5.1	7.5	7.6
Ventas menudeo (var. % anual)*	10.6	3.9	0.7	-3.3	-2.8	20.6
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-12.1	-0.3	-7.5	-12.1	-5.6	0.8
Empleo total (var. % anual)	3.6	9.3	8.8	8.8	6.7	7.0
Industria	-2.3	0.7	4.9	6.9	6.9	5.5
Servicios	9.4	16.5	11.4	9.3	6.9	8.4
Ventas gasolina (var. % anual)	12.4	3.3	7.7	13.0	6.0	27.7
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	7.4	25.0	16.9	11.7	7.7	13.5
Domésticos	4.7	27.8	23.1	15.4	10.0	14.0
Del exterior	36.8	1.8	-31.4	-24.7	-17.5	5.6
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.4	1.6	-5.2	5.5	-11.9	15.2
Participaciones (Ramo 28)	6.9	1.5	-16.2	-2.8	-9.5	26.1
Aportaciones (Ramo 33)	0.6	1.8	4.0	14.3	-13.6	9.2
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	11.5	9.8	12.3	13.6	31.8	20.2
Remesas (var. % anual)	36.8	27.7	5.0	-2.3	0.6	-3.1
Captación bancaria (var. % anual)	5.6	12.7	11.1	0.9	23.7	22.4

#### Colima

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-22.1	49.1	69.7	81.3	19.2	-37.3
Obra pública	28.4	54.4	57.7	189.8	13.0	-11.4
Obra privada	-38.2	45.5	79.3	12.7	26.5	-48.5
Edificación	-31.2	12.6	115.5	40.8	44.9	-6.0
Agua, riego y saneamiento	182.4	46.9	60.4	337.2	57.0	-15.4
Electricidad y comunicaciones	-82.5	322.5	-99.6	-99.4	-99.7	-99.5
Transporte	16.5	159.3	7.7	58.3	-5.9	-64.8
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	-43.4	-69.4	152.7	253.4	49.3	168.2
Distribución electricidad (var. % anual)*	3.4	4.1	2.5	0.2	4.0	3.9
Ventas menudeo (var. % anual)*	13.0	4.6	7.7	-1.2	4.9	5.3
Ventas mayoreo (var. % anual)*	3.1	26.2	25.3	13.8	1.7	-14.6
Empleo total (var. % anual)	4.7	6.4	7.1	7.5	8.1	7.5
Industria	6.8	4.7	3.7	3.0	1.4	3.2
Servicios	4.0	7.6	9.2	9.9	10.1	9.5
Ventas gasolina (var. % anual)	6.0	8.9	44.0	74.5	76.7	103.0
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	7.6	3.7	8.2	29.6	32.6	13.2
Domésticos	13.4	5.6	18.1	30.6	25.8	9.6
Del exterior	-5.1	-1.4	-5.3	26.2	83.7	26.1
Recursos federalizados (var. % anual real)	5.1	4.2	4.3	-0.7	-8.1	-1.5
Participaciones (Ramo 28)	6.0	7.3	-18.8	5.0	-3.8	18.4
Aportaciones (Ramo 33)	4.5	1.7	28.0	-6.6	-11.7	-12.0
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	11.2	64.2	24.0	23.8	16.9	14.3
Remesas (var. % anual)	19.3	10.3	9.9	3.8	6.3	-3.4
Captación bancaria (var. % anual)	10.0	8.1	0.0	-0.5	8.4	7.5

#### Durango

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	1.2	2.5	4.8	2.1	7.8	9.8
Construcción** (var. % anual)	-36.3	-16.3	-5.9	-16.4	-11.5	36.5
Obra pública	-8.6	-24.7	31.0	-41.8	-19.1	37.6
Obra privada	-51.9	-7.3	-28.0	13.8	-5.1	35.5
Edificación	-11.7	10.9	-8.5	-13.1	11.6	47.3
Agua, riego y saneamiento	19.0	-2.0	-53.4	-69.1	-36.6	-12.6
Electricidad y comunicaciones	-92.9	-58.2	27.5	-34.5	-32.4	nd
Transporte	-5.5	-38.5	20.1	-38.8	-33.4	43.6
Petróleo y petroquímica	220.2	-90.3	nd	nd	nd	nd
Otras obras	20.9	-21.3	5.7	443.3	-22.5	-39.8
Distribución electricidad (var. % anual)*	66.5	16.2	-4.7	-6.1	-1.8	4.1
Ventas menudeo (var. % anual)*	0.6	4.2	7.5	5.9	8.0	5.3
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-0.4	-7.1	-11.8	-9.1	-8.6	-1.1
Empleo total (var. % anual)	1.9	1.9	2.9	2.5	3.4	5.4
Industria	-0.9	-0.8	-1.3	-1.4	-0.4	1.6
Servicios	4.3	4.0	7.0	6.4	7.8	9.6
Ventas gasolina (var. % anual)	7.4	10.2	9.1	5.4	8.3	6.6
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	-0.5	9.9	30.3	45.0	15.1	1.0
Domésticos	2.7	12.4	43.4	66.1	31.9	3.5
Del exterior	-11.6	-0.6	-35.4	-55.7	-35.0	-18.4
Recursos federalizados (var. % anual real)	1.6	1.0	3.1	-4.6	-5.9	-7.5
Participaciones (Ramo 28)	-2.1	0.1	-15.7	-3.9	-10.0	15.7
Aportaciones (Ramo 33)	3.8	1.5	14.2	-5.1	-3.1	-16.2
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	19.4	113.9	94.9	95.1	80.4	19.6
Remesas (var. % anual)	21.8	9.3	3.8	0.3	5.8	5.3
Captación bancaria (var. % anual)	11.1	3.8	-1.6	-0.5	2.8	5.9

#### Guanajuato

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-3.5	31.5	-5.9	-18.4	-20.4	-29.3
Obra pública	-1.4	53.7	-27.0	-54.8	-43.9	-26.4
Obra privada	-5.1	14.8	13.9	32.8	6.8	-31.4
Edificación	12.6	10.1	2.7	-10.4	-14.3	-38.6
Agua, riego y saneamiento	-33.3	113.8	-46.7	-66.0	-52.3	-11.3
Electricidad y comunicaciones	-94.3	86.5	38.6	-22.8	73.8	-28.5
Transporte	-10.2	66.6	-1.0	-23.3	-26.1	-22.1
Petróleo y petroquímica	-10.3	260.9	287.6	117.2	107.9	-66.6
Otras obras	26.8	-3.2	-71.0	-49.6	-27.4	28.3
Distribución electricidad (var. % anual)*	0.6	3.7	7.8	0.8	-1.0	-2.3
Ventas menudeo (var. % anual)*	6.8	4.6	6.2	-0.6	5.7	1.7
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-6.4	8.5	7.2	1.2	0.4	5.6
Empleo total (var. % anual)	2.8	7.1	7.0	5.9	5.3	4.8
Industria	1.7	7.1	6.9	4.6	3.4	2.4
Servicios	2.6	6.9	6.8	6.8	6.8	6.5
Ventas gasolina (var. % anual)	4.6	5.2	10.7	9.9	6.7	6.9
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	7.2	3.7	15.1	20.6	7.1	1.2
Domésticos	-1.9	1.8	33.0	45.3	10.0	3.1
Del exterior	26.2	6.7	-10.3	-13.8	2.3	-2.1
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.3	1.3	-3.0	-1.7	-3.1	6.2
Participaciones (Ramo 28)	3.1	0.9	-13.9	-1.0	-3.2	13.1
Aportaciones (Ramo 33)	3.4	1.6	7.6	-2.4	-3.0	1.8
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	295.9	-86.6	-98.0	-111.9	179.5	204.6
Remesas (var. % anual)	11.7	21.3	8.5	2.1	0.0	-1.4
Captación bancaria (var. % anual)	23.7	7.0	-0.9	5.3	14.7	3.9

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sector, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

## Región: Desarrollo Medio

## Hidalgo

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-13.1	-25.0	-10.1	18.2	33.6	58.0
Obra pública	-31.4	-15.6	2.4	-4.6	35.2	17.6
Obra privada	3.0	-30.5	-19.5	36.4	32.7	87.8
Edificación	7.0	-20.4	-23.1	25.0	19.2	43.2
Agua, riego y saneamiento	-12.0	-56.6	58.1	12.9	-45.8	-25.9
Electricidad y comunicaciones	-22.6	-53.3	98.2	-19.1	222.7	189.3
Transporte	-60.9	-25.8	15.4	10.5	161.2	73.2
Petróleo y petroquímica	45.4	34.9	-76.9	nd	-29.9	1,979.4
Otras obras	62.7	-49.8	32.7	265.5	-7.5	-55.7
Distribución electricidad (var. % anual)*	-3.7	1.9	4.1	-0.6	-1.8	1.0
Ventas menudeo (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Ventas mayoreo (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Empleo total (var. % anual)	1.4	4.8	6.4	7.4	7.4	8.0
Industria	1.5	3.7	4.7	6.6	6.5	8.1
Servicios	1.1	6.1	8.4	8.3	8.3	7.6
Ventas gasolina (var. % anual)	7.2	5.7	7.1	4.9	4.1	12.5
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Domésticos	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Del exterior	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Recursos federalizados (var. % anual real)	4.7	2.4	-1.9	7.0	-9.2	10.6
Participaciones (Ramo 28)	6.1	0.8	-18.1	0.8	-5.4	19.8
Aportaciones (Ramo 33)	3.9	3.3	7.2	11.8	-11.4	6.6
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	-3.7	10.4	10.7	1.0	2.0	1.8
Remesas (var. % anual)	15.1	20.3	21.0	13.1	13.7	10.3
Captación bancaria (var. % anual)	9.8	7.4	6.1	3.5	10.3	13.3

## Michoacán

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-13.3	11.8	18.8	-28.4	-22.3	-24.7
Obra pública	-37.6	-2.4	43.5	46.1	-45.3	-40.8
Obra privada	8.0	18.9	9.0	-43.9	-5.6	-17.4
Edificación	-0.9	-1.7	15.1	-42.0	-22.4	-38.5
Agua, riego y saneamiento	-27.4	95.7	-78.9	-97.2	-70.4	-46.2
Electricidad y comunicaciones	-55.7	-94.4	449.2	550.8	-15.0	nd
Transporte	-42.2	80.6	54.8	4.2	-12.6	-2.2
Petróleo y petroquímica	313.6	604.5	nd	nd	nd	nd
Otras obras	105.3	-61.2	-23.4	278.7	-23.7	-26.9
Distribución electricidad (var. % anual)*	-5.9	0.2	0.7	5.9	-0.9	3.4
Ventas menudeo (var. % anual)*	3.1	6.0	3.6	1.1	1.7	2.1
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-4.0	0.9	0.2	-4.5	-3.4	3.7
Empleo total (var. % anual)	3.6	6.4	8.0	8.5	7.4	6.3
Industria	-1.3	8.9	11.3	13.4	10.1	7.8
Servicios	4.7	5.0	5.9	6.1	6.3	5.9
Ventas gasolina (var. % anual)	5.1	8.3	0.8	0.9	4.7	7.8
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	11.9	-5.2	-5.1	-3.0	4.0	0.3
Domésticos	-2.7	-5.8	9.9	14.3	21.4	9.7
Del exterior	43.7	-4.3	-25.2	-27.3	-20.0	-15.6
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.7	-0.3	1.0	-1.9	-1.3	-5.8
Participaciones (Ramo 28)	6.3	-5.4	-16.1	-0.1	-6.2	16.3
Aportaciones (Ramo 33)	2.2	2.7	11.7	-3.3	2.0	-14.9
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	91.5	180.7	122.3	1,661.3	1,745.5	1,939.3
Remesas (var. % anual)	7.1	0.8	-5.2	-7.2	-5.9	-7.4
Captación bancaria (var. % anual)	5.0	1.9	-0.6	1.1	10.6	9.0

## Morelos

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	-0.6	1.3	8.2	17.0	14.0	12.3
Construcción** (var. % anual)	65.6	-25.8	-2.7	-3.3	1.5	4.1
Obra pública	83.1	-74.0	-66.0	-19.1	-75.5	-14.6
Obra privada	56.2	4.7	19.5	-2.0	13.9	6.4
Edificación	96.7	-3.2	5.8	-6.0	-0.7	-2.6
Agua, riego y saneamiento	-29.1	-25.1	-85.9	-93.4	-79.5	-69.6
Electricidad y comunicaciones	736.1	nd	nd	nd	nd	nd
Transporte	-0.8	-56.6	-52.3	-16.9	-71.8	33.9
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	-39.6	-32.5	64.0	71.9	180.4	133.0
Distribución electricidad (var. % anual)*	0.2	0.4	4.2	2.1	2.5	0.7
Ventas menudeo (var. % anual)*	8.4	1.6	4.2	1.0	5.1	1.8
Ventas mayoreo (var. % anual)*	7.3	1.2	1.0	-18.1	-13.2	-13.7
Empleo total (var. % anual)	3.0	4.3	6.2	5.2	5.3	4.3
Industria	1.3	3.1	7.4	6.9	7.1	4.0
Servicios	3.8	5.2	6.1	4.1	4.1	4.0
Ventas gasolina (var. % anual)	6.2	6.3	6.8	5.7	-7.5	-7.1
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	-90.0	876.9	nd	689.1	200.1	138.9
Domésticos	-90.0	876.9	nd	689.1	200.1	138.9
Del exterior	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Recursos federalizados (var. % anual real)	4.4	2.2	-6.0	-5.8	-2.1	8.9
Participaciones (Ramo 28)	5.6	2.6	-18.8	-2.3	-8.5	16.0
Aportaciones (Ramo 33)	3.5	1.9	4.4	-9.4	3.8	5.0
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	-56.4	311.0	792.3	718.4	714.5	465.2
Remesas (var. % anual)	21.9	16.3	6.0	2.3	5.6	4.4
Captación bancaria (var. % anual)	7.9	3.5	6.0	1.2	7.2	11.0

## Nayarit

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	16.2	-17.3	-40.5	-34.4	-33.7	-4.5
Obra pública	192.9	-27.1	-50.6	-62.3	-50.9	-26.2
Obra privada	-68.2	26.0	-0.9	6.6	18.6	60.2
Edificación	51.0	-33.3	-23.6	186.7	102.1	129.2
Agua, riego y saneamiento	3.7	-88.8	-92.8	-50.7	-64.5	1.7
Electricidad y comunicaciones	19.8	7,285.7	-55.5	-64.0	-65.6	-48.8
Transporte	88.7	122.9	-27.3	-69.4	-47.7	13.2
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	29.6	-13.8	55.0	-53.1	-73.0	19.5
Distribución electricidad (var. % anual)*	3.3	4.7	4.5	2.8	4.6	8.4
Ventas menudeo (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Ventas mayoreo (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Empleo total (var. % anual)	4.7	11.7	5.3	5.3	5.4	6.3
Industria	5.1	19.1	-1.3	-5.6	-5.7	-2.3
Servicios	6.6	8.7	10.3	12.0	12.9	13.1
Ventas gasolina (var. % anual)	-1.7	6.6	3.6	4.2	8.5	16.6
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	-8.3	-7.4	57.5	78.1	32.8	6.7
Domésticos	-8.3	-7.4	57.5	78.1	32.8	6.7
Del exterior	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.7	1.1	-0.3	-0.9	-3.9	10.9
Participaciones (Ramo 28)	8.0	-1.1	-15.7	2.1	-5.1	26.2
Aportaciones (Ramo 33)	1.0	2.6	11.2	-3.5	-3.0	4.0
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	104.1	145.7	134.7	123.7	75.9	43.2
Remesas (var. % anual)	18.7	15.6	6.7	2.1	6.7	5.7
Captación bancaria (var. % anual)	4.8	0.0	6.8	7.7	6.7	8.7

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sector, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

## Región: Desarrollo Medio

### Puebla

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	15.9	6.4	-14.1	10.7	24.2	24.2
Construcción** (var. % anual)	24.4	10.2	7.6	24.3	-14.1	8.5
Obra pública	12.9	27.0	-0.2	22.3	8.6	0.0
Obra privada	31.6	1.2	12.9	25.9	-24.3	16.1
Edificación	17.1	37.8	69.1	58.8	-16.2	14.8
Agua, riego y saneamiento	39.0	22.6	-56.7	-45.2	1.2	-49.7
Electricidad y comunicaciones	2.0	49.9	31.9	-24.9	-29.4	0.6
Transporte	25.3	-20.9	-39.9	-37.1	-4.9	11.5
Petróleo y petroquímica	261.5	-76.9	nd	nd	nd	nd
Otras obras	89.0	-26.5	-13.2	165.8	-7.9	40.1
Distribución electricidad (var. % anual)*	0.1	0.4	7.3	1.6	3.2	3.2
Ventas menudeo (var. % anual)*	5.4	4.8	7.7	4.4	6.1	7.5
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-1.3	8.6	7.9	2.8	-1.4	1.8
Empleo total (var. % anual)	2.3	2.4	3.7	3.3	4.1	5.0
Industria	0.5	-0.6	1.3	0.5	1.0	2.5
Servicios	3.8	5.2	6.3	6.3	7.2	7.5
Ventas gasolina (var. % anual)	2.9	8.1	9.3	5.3	7.8	8.3
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	32.0	92.7	138.6	199.4	134.0	70.8
Domésticos	19.0	129.9	145.1	218.1	141.5	86.3
Del exterior	72.3	13.8	118.9	143.2	94.0	-9.6
Recursos federalizados (var. % anual real)	4.1	3.6	-2.7	0.7	-5.8	4.4
Participaciones (Ramo 28)	3.8	4.4	-16.9	-0.1	-7.4	20.4
Aportaciones (Ramo 33)	4.3	3.0	10.1	1.5	-4.6	-4.2
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	404.8	386.4	257.2	166.7	163.8	156.7
Remesas (var. % anual)	20.0	25.3	13.4	6.4	9.2	6.8
Captación bancaria (var. % anual)	9.2	6.0	-0.2	7.0	1.6	6.2

### San Luis Potosí

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	3.0	1.0	6.9	2.9	-1.5	4.7
Construcción** (var. % anual)	39.0	14.3	-34.0	-34.6	-23.1	-12.9
Obra pública	70.5	-5.5	-41.7	-6.2	0.2	-14.3
Obra privada	26.9	24.6	-31.9	-43.1	-32.9	-12.1
Edificación	37.1	6.7	-8.5	-26.5	-21.9	7.0
Agua, riego y saneamiento	181.5	-42.3	-38.3	-67.1	-45.5	34.3
Electricidad y comunicaciones	275.1	-51.3	-68.0	232.9	494.6	494.3
Transporte	6.6	16.3	-48.3	22.3	-36.1	-56.4
Petróleo y petroquímica	477.6	12.5	-79.6	nd	-98.3	nd
Otras obras	-56.6	109.5	-48.6	-46.8	-11.6	-22.7
Distribución electricidad (var. % anual)*	6.0	2.9	5.5	25.7	44.5	67.1
Ventas menudeo (var. % anual)*	9.3	9.4	-3.9	-1.6	4.4	3.6
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-0.1	7.6	9.8	1.7	-2.8	4.9
Empleo total (var. % anual)	5.5	8.0	6.1	6.4	5.8	6.0
Industria	7.4	10.0	7.1	5.7	5.8	7.1
Servicios	4.8	7.6	7.2	7.2	6.3	4.9
Ventas gasolina (var. % anual)	5.9	10.1	1.5	2.6	4.8	7.9
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	21.3	-3.0	5.3	12.9	18.4	26.3
Domésticos	11.8	-8.0	7.2	21.0	25.2	28.8
Del exterior	55.7	10.1	0.3	-4.8	4.7	21.1
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.0	2.3	-1.6	6.7	-5.1	3.2
Participaciones (Ramo 28)	2.8	1.4	-11.9	4.5	1.4	12.2
Aportaciones (Ramo 33)	3.1	2.9	4.8	8.4	-8.6	-0.7
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	125.1	-11.6	71.1	116.8	197.0	123.5
Remesas (var. % anual)	24.2	25.9	9.3	5.8	7.8	7.3
Captación bancaria (var. % anual)	13.2	7.2	-10.3	-13.5	6.0	1.4

### Sinaloa

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	-2.6	6.9	-6.7	2.1	-2.8	7.5
Construcción** (var. % anual)	-30.3	-0.6	31.5	4.8	27.1	15.6
Obra pública	-57.5	3.0	68.7	-7.3	100.1	107.9
Obra privada	-5.4	-2.0	19.3	13.4	0.5	-15.9
Edificación	-21.0	-0.8	36.4	19.5	4.8	8.7
Agua, riego y saneamiento	-25.6	-11.2	-60.9	140.2	103.3	9.2
Electricidad y comunicaciones	-61.1	-25.9	-35.6	-87.9	-43.2	99.7
Transporte	-19.9	86.1	452.4	154.1	124.2	34.4
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	-82.5	-46.9	-89.1
Otras obras	116.6	-32.3	36.4	40.1	19.9	6.4
Distribución electricidad (var. % anual)*	-1.0	5.5	2.7	1.1	2.6	1.5
Ventas menudeo (var. % anual)*	7.0	9.3	1.6	0.2	3.0	-1.0
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-10.5	0.0	0.7	3.7	-3.6	-9.5
Empleo total (var. % anual)	4.1	5.7	4.5	6.3	8.0	12.1
Industria	2.4	7.4	6.5	8.6	8.4	9.6
Servicios	2.9	4.2	4.9	5.2	5.0	5.2
Ventas gasolina (var. % anual)	6.8	8.4	6.1	6.1	5.9	9.9
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	8.2	3.5	15.3	42.7	39.1	22.1
Domésticos	6.0	3.7	21.8	53.2	42.6	24.3
Del exterior	16.3	2.7	-1.2	9.6	21.3	13.6
Recursos federalizados (var. % anual real)	0.6	4.4	-1.6	-3.9	-4.7	1.1
Participaciones (Ramo 28)	-3.6	8.1	-13.7	-0.9	-6.6	15.2
Aportaciones (Ramo 33)	4.3	1.5	10.5	-7.2	-3.0	-7.1
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	24.8	38.4	45.7	49.3	52.2	44.6
Remesas (var. % anual)	25.0	11.2	3.3	0.8	2.0	1.4
Captación bancaria (var. % anual)	12.2	9.8	4.5	6.8	6.0	6.3

### Tabasco

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	6.4	-7.8	4.9	-24.8	-21.0	-27.8
Obra pública	3.1	-2.1	-0.3	-30.2	-25.5	-31.9
Obra privada	18.2	-25.7	16.4	-6.4	3.9	-4.1
Edificación	52.7	-20.3	-7.5	-23.8	-22.7	-37.1
Agua, riego y saneamiento	53.3	36.6	-52.4	-29.5	-46.5	-80.8
Electricidad y comunicaciones	27.7	18.8	-35.4	-16.8	-32.9	-22.9
Transporte	16.4	14.8	-14.2	-23.6	-18.0	-47.9
Petróleo y petroquímica	-24.5	-9.5	131.7	-7.0	-13.8	-1.6
Otras obras	26.7	-34.6	-91.5	-87.9	-69.7	-16.0
Distribución electricidad (var. % anual)*	7.3	4.8	-0.9	-6.6	4.1	-2.9
Ventas menudeo (var. % anual)*	11.7	8.0	11.7	8.8	5.1	-4.9
Ventas mayoreo (var. % anual)*	4.1	-1.0	0.2	1.6	0.3	-13.1
Empleo total (var. % anual)	5.4	9.7	7.3	7.9	7.9	6.1
Industria	8.9	12.7	10.2	7.5	6.3	5.7
Servicios	4.3	9.1	6.6	7.4	6.7	6.6
Ventas gasolina (var. % anual)	1.4	8.8	7.2	8.2	2.7	-3.7
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	7.2	3.1	1.9	20.4	24.9	18.8
Domésticos	7.8	2.8	1.6	20.7	25.5	19.7
Del exterior	-8.7	11.7	10.0	10.7	9.6	-9.6
Recursos federalizados (var. % anual real)	5.0	0.4	-13.2	-11.4	-15.3	12.2
Participaciones (Ramo 28)	5.6	-0.5	-24.4	-14.7	-22.8	21.6
Aportaciones (Ramo 33)	4.0	2.0	10.6	-4.1	-0.4	2.0
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	34.9	45.1	-0.1	0.0	0.9	0.9
Remesas (var. % anual)	57.6	17.3	-4.3	-8.0	-1.8	-6.8
Captación bancaria (var. % anual)	19.3	1.8	-12.7	-15.1	-13.1	5.8

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sector, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

## Región: Desarrollo Medio

## Tlaxcala

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	-6.4	4.3	0.7	-1.6	-5.3	-0.9
Construcción** (var. % anual)	-34.8	-45.5	116.9	51.8	86.9	156.1
Obra pública	-40.8	-65.2	51.4	1.8	-14.2	117.2
Obra privada	-26.2	-22.8	150.0	87.1	133.8	172.7
Edificación	-30.3	-37.3	98.1	21.7	195.2	187.5
Agua, riego y saneamiento	-4.4	-32.2	-65.4	-60.6	-30.3	5.3
Electricidad y comunicaciones	343.3	-90.5	nd	391.0	126.0	nd
Transporte	-52.8	-66.6	1,524.6	232.5	-31.9	73.4
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	12.8	-28.2	127.0	-38.4	137.3	198.9
Distribución electricidad (var. % anual)*	5.9	1.0	-0.3	-0.8	-1.1	-1.2
Ventas menudeo (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Ventas mayoreo (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Empleo total (var. % anual)	2.6	0.6	4.6	2.3	0.6	2.5
Industria	3.2	-1.9	2.5	-0.5	-2.4	0.8
Servicios	1.3	6.4	9.6	8.8	7.6	6.6
Ventas gasolina (var. % anual)	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Domésticos	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Del exterior	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Recursos federalizados (var. % anual real)	4.4	1.3	-7.2	2.1	-3.3	12.6
Participaciones (Ramo 28)	5.9	2.6	-20.7	-0.3	-5.7	25.4
Aportaciones (Ramo 33)	3.4	0.3	3.4	4.7	-1.3	5.8
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	56.4	9.2	7.9	5.9	6.1	14.8
Remesas (var. % anual)	22.6	22.9	9.8	6.0	9.5	7.5
Captación bancaria (var. % anual)	1.9	9.0	12.1	0.2	11.9	7.6

## Veracruz

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	1.4	-0.3	3.2	5.5	0.0	-5.8
Construcción** (var. % anual)	6.3	39.8	-0.2	13.3	2.2	13.2
Obra pública	10.0	46.3	-5.1	10.7	9.1	30.3
Obra privada	-1.0	25.8	14.7	20.0	-14.0	-24.3
Edificación	-18.4	21.3	24.8	-13.0	-25.0	-28.8
Agua, riego y saneamiento	-59.9	9.3	97.6	-54.3	102.3	-0.6
Electricidad y comunicaciones	182.5	-68.1	10.9	212.6	-45.1	-18.2
Transporte	-15.3	-7.7	-42.0	-15.3	-33.0	43.1
Petróleo y petroquímica	181.5	95.3	2.3	53.9	38.7	38.0
Otras obras	-47.4	75.3	-47.3	-54.1	-74.6	-38.5
Distribución electricidad (var. % anual)*	-0.4	15.4	13.7	7.1	1.7	10.3
Ventas menudeo (var. % anual)*	6.5	2.6	4.5	2.3	7.3	24.9
Ventas mayoreo (var. % anual)*	0.6	9.0	4.9	1.2	-1.1	5.2
Empleo total (var. % anual)	2.1	6.5	5.7	5.9	5.7	4.8
Industria	2.4	12.3	9.0	7.7	8.8	8.6
Servicios	2.9	5.5	6.1	5.9	5.4	4.2
Ventas gasolina (var. % anual)	6.3	9.6	12.4	8.0	11.8	7.7
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	5.4	21.5	19.2	34.7	36.4	25.8
Domésticos	5.0	23.0	20.3	36.0	37.6	26.2
Del exterior	14.8	-12.9	-11.9	-6.3	-1.1	8.6
Recursos federalizados (var. % anual real)	4.0	2.2	-7.2	-2.8	0.4	11.2
Participaciones (Ramo 28)	4.8	1.5	-22.2	4.4	-1.9	31.8
Aportaciones (Ramo 33)	3.3	2.7	4.4	-9.1	2.1	1.4
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	191.4	38.4	4.3	36.3	53.9	8.7
Remesas (var. % anual)	22.3	22.2	6.1	-0.8	5.1	1.0
Captación bancaria (var. % anual)	14.6	6.4	-6.1	-9.5	-4.7	5.5

## Yucatán

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	3.4	5.0	5.5	1.9	4.1	2.5
Construcción** (var. % anual)	-2.4	0.8	28.6	49.2	1.7	14.2
Obra pública	14.6	20.3	3.5	25.9	10.8	-6.3
Obra privada	-12.3	-14.2	78.4	79.4	-5.1	33.8
Edificación	9.9	-4.7	16.7	49.2	-10.9	25.7
Agua, riego y saneamiento	6.0	-24.6	154.7	-52.9	nd	nd
Electricidad y comunicaciones	107.6	-21.2	-72.4	24.2	6,243.7	57.9
Transporte	25.4	38.0	104.1	11.0	-8.2	-47.0
Petróleo y petroquímica	1,793.3	-54.7	nd	nd	nd	nd
Otras obras	-77.4	28.3	921.6	310.5	84.9	162.6
Distribución electricidad (var. % anual)*	3.8	23.8	41.0	40.5	8.3	6.5
Ventas menudeo (var. % anual)*	7.9	8.5	4.7	2.1	0.7	3.7
Ventas mayoreo (var. % anual)*	1.6	4.6	-5.7	-4.8	-2.1	5.9
Empleo total (var. % anual)	2.6	3.2	3.4	3.8	3.6	4.0
Industria	2.2	0.9	2.6	3.1	1.5	2.5
Servicios	3.7	5.4	4.6	4.9	5.2	5.1
Ventas gasolina (var. % anual)	12.4	11.7	10.0	9.4	5.9	14.5
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	7.7	2.0	8.1	24.8	33.0	33.9
Domésticos	7.9	0.0	8.1	28.5	37.1	38.4
Del exterior	5.2	25.3	8.2	-7.6	-3.1	-11.7
Recursos federalizados (var. % anual real)	1.7	3.2	-4.8	-1.4	-4.3	10.0
Participaciones (Ramo 28)	4.0	4.6	-19.2	1.0	-6.8	25.2
Aportaciones (Ramo 33)	0.1	2.2	8.1	-3.8	-2.2	1.8
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	-2.1	25.2	14.8	43.4	46.3	44.5
Remesas (var. % anual)	25.1	34.9	22.3	7.9	7.6	3.0
Captación bancaria (var. % anual)	6.7	9.9	10.2	4.8	6.7	7.7

## Zacatecas

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-19.0	-8.3	-3.7	39.1	32.9	35.6
Obra pública	-16.7	-4.3	-31.7	19.1	-6.8	27.9
Obra privada	-22.2	-14.4	44.0	85.8	125.1	44.3
Edificación	-35.6	23.8	-21.0	-4.2	24.8	10.9
Agua, riego y saneamiento	80.0	32.6	43.9	-50.5	-55.6	103.1
Electricidad y comunicaciones	6.7	-21.5	82.8	-93.7	nd	nd
Transporte	-6.3	-27.3	-18.8	92.3	39.6	42.2
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	-17.7	-35.7	251.2	477.6	116.6	61.8
Distribución electricidad (var. % anual)*	2.5	0.5	9.8	3.2	-2.5	6.6
Ventas menudeo (var. % anual)*	6.1	10.7	11.8	17.8	16.5	7.3
Ventas mayoreo (var. % anual)*	1.0	-6.4	11.3	-4.7	2.6	-4.6
Empleo total (var. % anual)	1.7	3.2	5.4	6.5	7.1	8.3
Industria	-1.7	-1.6	3.5	7.8	15.3	20.3
Servicios	3.1	4.9	5.5	5.4	3.2	3.1
Ventas gasolina (var. % anual)	7.1	-1.0	8.3	8.5	3.5	5.9
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	25.5	12.4	-11.2	-16.9	-18.5	-19.4
Domésticos	43.4	20.8	-10.2	-17.9	-28.9	-22.7
Del exterior	-0.3	-5.0	-13.9	-14.5	9.4	-11.3
Recursos federalizados (var. % anual real)	2.9	6.1	-2.7	-0.6	0.9	8.2
Participaciones (Ramo 28)	-0.3	1.1	-14.3	-2.3	-9.7	14.5
Aportaciones (Ramo 33)	4.9	9.1	4.9	0.8	8.6	5.0
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	3.7	10.9	14.0	26.6	33.8	34.6
Remesas (var. % anual)	13.1	23.0	6.5	-1.6	0.9	0.1
Captación bancaria (var. % anual)	7.8	5.2	10.9	5.6	10.4	18.1

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sector, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

## Región: Alta Marginación

### Chiapas

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-15.9	11.3	34.7	-41.5	-21.6	-32.0
Obra pública	-22.3	26.7	20.9	-40.1	-43.2	-26.8
Obra privada	-6.0	-8.5	58.6	-43.3	41.1	-40.0
Edificación	-2.6	-15.6	54.8	-33.4	19.8	-36.2
Agua, riego y saneamiento	-6.6	29.2	-1.1	-72.6	-69.8	-44.1
Electricidad y comunicaciones	-38.1	-55.5	49.8	-60.9	105.1	65.2
Transporte	0.3	90.8	25.0	-39.0	-21.4	-22.5
Petróleo y petroquímica	-41.9	-81.9	nd	-17.6	-53.1	353.1
Otras obras	274.1	50.3	-72.0	-78.7	-87.3	-88.2
Distribución electricidad (var. % anual)*	1.8	1.8	4.8	5.7	4.7	1.6
Ventas menudeo (var. % anual)*	5.3	11.5	10.5	3.2	3.7	14.3
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-3.3	6.5	2.4	-1.1	-1.9	1.6
Empleo total (var. % anual)	4.5	8.0	5.2	3.3	1.0	2.1
Industria	-1.2	18.6	1.6	-8.7	-16.1	-9.6
Servicios	6.2	6.1	7.1	7.8	7.3	6.2
Ventas gasolina (var. % anual)	7.3	13.5	6.1	16.1	8.3	15.3
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	-2.8	8.6	22.4	25.4	16.2	8.0
Domésticos	-2.8	8.6	22.4	25.4	16.2	8.0
Del exterior	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Recursos federalizados (var. % anual real)	7.2	0.9	-8.3	-2.5	-3.0	10.9
Participaciones (Ramo 28)	7.9	-4.5	-18.9	-0.1	-7.8	27.4
Aportaciones (Ramo 33)	6.8	4.3	-1.5	-4.6	0.5	2.7
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	1.5	0.8	0.6	0.3	1.2	1.1
Remesas (var. % anual)	36.7	20.9	-4.4	-9.6	-1.9	-5.3
Captación bancaria (var. % anual)	15.2	12.3	-4.6	-6.8	-7.6	5.1

### Guerrero

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-6.3	-1.2	32.0	129.3	143.2	56.9
Obra pública	2.3	3.6	75.9	154.6	123.6	-41.2
Obra privada	-13.0	-5.6	4.2	105.8	161.1	202.5
Edificación	-4.1	-12.3	20.6	100.4	130.5	104.6
Agua, riego y saneamiento	214.6	-16.3	-46.1	nd	-73.6	nd
Electricidad y comunicaciones	-64.7	326.7	1,118.7	1,631.0	714.1	34.8
Transporte	-15.4	22.9	17.9	41.3	32.9	-2.2
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	11.1	-46.6	-29.9	40.9	100.4	52.1
Distribución electricidad (var. % anual)*	0.0	-0.5	3.3	4.3	0.9	4.9
Ventas menudeo (var. % anual)*	2.8	5.9	7.5	7.4	7.0	2.0
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-4.0	-7.2	-4.5	-5.6	-14.6	-10.8
Empleo total (var. % anual)	5.3	10.4	11.6	9.0	8.0	6.5
Industria	-0.3	7.4	11.6	7.9	5.1	2.0
Servicios	7.1	11.5	11.5	9.5	9.2	8.2
Ventas gasolina (var. % anual)	6.2	4.8	5.5	6.2	7.0	11.0
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	4.0	15.4	8.7	2.2	10.7	7.7
Domésticos	-1.0	12.3	8.7	7.3	19.8	12.1
Del exterior	18.8	23.1	8.8	-11.3	-22.5	-4.2
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.3	1.9	5.2	2.8	-7.1	6.4
Participaciones (Ramo 28)	4.6	0.6	-20.2	1.8	-6.9	20.6
Aportaciones (Ramo 33)	2.7	2.4	15.7	3.4	-7.3	2.3
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	28.0	31.4	18.5	29.9	22.0	-16.9
Remesas (var. % anual)	19.3	23.5	4.7	-0.6	4.8	2.5
Captación bancaria (var. % anual)	12.3	4.5	7.4	0.7	5.2	9.1

### Oaxaca

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-19.6	-13.5	-9.2	5.9	-5.8	1.4
Obra pública	-30.5	-32.1	13.9	2.3	3.3	27.8
Obra privada	17.6	24.0	-36.1	9.2	-17.8	-26.7
Edificación	-10.0	7.6	10.1	62.4	13.8	10.9
Agua, riego y saneamiento	-49.5	24.4	-8.6	-54.7	-44.9	3.0
Electricidad y comunicaciones	27.8	-15.4	-10.3	-62.6	-61.6	-64.7
Transporte	10.0	-36.3	-39.1	-28.9	10.3	-4.7
Petróleo y petroquímica	-11.4	-30.1	164.6	nd	nd	133.6
Otras obras	-48.3	-46.9	-20.9	38.5	39.0	-9.8
Distribución electricidad (var. % anual)*	0.4	0.5	22.0	-3.9	-0.4	0.0
Ventas menudeo (var. % anual)*	8.6	14.8	1.9	5.2	11.6	11.4
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-2.2	4.7	7.0	-5.7	8.6	7.8
Empleo total (var. % anual)	2.6	3.4	2.0	2.0	3.0	5.8
Industria	-3.3	2.9	1.2	-1.2	3.7	9.5
Servicios	4.6	3.8	2.4	2.6	2.7	4.4
Ventas gasolina (var. % anual)	8.5	4.7	7.9	8.6	11.3	12.9
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	9.9	-1.6	-15.7	8.2	10.4	25.3
Domésticos	6.1	-2.1	-12.1	12.3	14.8	26.0
Del exterior	176.6	6.8	-54.9	-55.3	-56.9	7.6
Recursos federalizados (var. % anual real)	6.3	3.3	-3.6	3.7	-3.2	10.3
Participaciones (Ramo 28)	3.5	5.2	-19.8	0.3	-5.9	19.9
Aportaciones (Ramo 33)	7.6	2.5	1.7	5.5	-1.9	5.1
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	4.8	7.5	7.5	8.8	8.3	6.1
Remesas (var. % anual)	18.4	25.2	11.2	3.2	12.1	5.5
Captación bancaria (var. % anual)	8.5	1.8	2.5	0.5	1.0	4.6

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sector, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

## Región: Industrializada

## Aguascalientes

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	8.7	12.1	17.5	15.1	8.9	-1.1
Construcción** (var. % anual)	-14.6	-9.2	9.9	-13.5	-9.2	2.0
Obra pública	-11.9	27.1	-3.3	-37.4	5.2	-9.9
Obra privada	-15.9	-26.6	21.5	9.1	-17.5	14.9
Edificación	5.9	-22.5	-15.5	-20.0	4.4	12.4
Agua, riego y saneamiento	84.9	-31.6	-99.9	-67.3	-93.2	156.1
Electricidad y comunicaciones	-31.5	344.2	97.4	nd	-98.2	-97.5
Transporte	-32.3	-6.3	0.1	105.3	89.6	0.4
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	-44.5	-15.6	707.4	159.2	-18.2	53.3
Distribución electricidad (var. % anual)*	5.4	2.7	8.9	2.0	-6.4	3.5
Ventas menudeo (var. % anual)*	5.2	3.2	2.1	2.3	3.3	2.3
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-2.8	2.2	1.5	-1.9	-3.4	-3.1
Empleo total (var. % anual)	4.2	6.4	10.9	10.5	8.0	5.0
Industria	1.4	4.0	6.3	6.1	4.2	2.2
Servicios	6.4	8.2	14.8	14.0	10.7	6.9
Ventas gasolina (var. % anual)	5.2	6.9	9.0	9.2	3.5	6.7
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	-2.3	5.9	3.0	27.1	26.0	28.2
Domésticos	-8.8	3.1	1.1	50.8	52.0	40.9
Del exterior	15.3	12.0	8.0	-16.1	-15.9	0.7
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.8	0.1	-5.8	-7.3	19.9	4.5
Participaciones (Ramo 28)	5.5	-2.8	-12.7	1.1	-5.9	13.9
Aportaciones (Ramo 33)	2.4	2.7	1.1	-15.0	63.7	-1.6
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	101.4	108.0	74.2	126.8	146.9	176.4
Remesas (var. % anual)	3.5	17.1	12.4	-4.0	-10.4	-17.5
Captación bancaria (var. % anual)	6.6	-0.1	3.9	5.2	7.3	6.0

## Baja California

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	5.5	8.3	0.0	-2.0	-1.5	4.8
Construcción** (var. % anual)	-7.9	14.1	-8.2	-1.2	6.0	11.1
Obra pública	-17.4	43.0	-18.9	-15.6	1.5	16.6
Obra privada	-3.0	1.2	-1.9	7.5	9.5	7.9
Edificación	-5.7	10.1	8.5	-10.7	-8.2	6.8
Agua, riego y saneamiento	-16.2	48.4	-41.8	5.3	-36.5	-29.1
Electricidad y comunicaciones	-14.5	67.5	-81.4	-90.9	-90.9	-69.5
Transporte	-6.6	35.2	-6.1	88.2	73.6	66.8
Petróleo y petroquímica	-63.1	98.0	219.2	343.1	468.7	-5.2
Otras obras	-8.1	-44.2	-28.9	37.8	108.3	74.7
Distribución electricidad (var. % anual)*	2.7	7.1	6.1	-1.8	-1.5	-1.1
Ventas menudeo (var. % anual)*	6.7	6.5	5.3	3.9	4.7	2.7
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-0.4	5.6	2.8	-1.1	1.7	1.1
Empleo total (var. % anual)	4.4	6.7	5.9	4.6	4.8	5.1
Industria	3.7	7.2	6.0	3.6	3.1	3.3
Servicios	4.0	5.7	5.4	5.1	5.9	6.0
Ventas gasolina (var. % anual)	8.6	5.6	5.1	7.5	2.1	7.2
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	2.6	5.0	15.0	38.3	26.4	12.1
Domésticos	2.6	5.0	14.8	37.9	26.2	11.9
Del exterior	1.9	2,538.2	nd	189,500	154.9	151.0
Recursos federalizados (var. % anual real)	4.8	2.4	-8.4	13.9	-14.6	3.1
Participaciones (Ramo 28)	6.2	2.9	-18.1	3.8	-4.7	22.6
Aportaciones (Ramo 33)	3.6	1.9	1.8	26.2	-23.3	-9.6
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	1,098.9	931.1	902.4	855.8	892.2	840.0
Remesas (var. % anual)	62.6	18.1	8.1	9.2	9.2	5.8
Captación bancaria (var. % anual)	8.0	1.4	4.9	-0.3	2.7	14.4

## Chihuahua

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	0.5	-8.0	-7.8	21.7	26.1	14.0
Obra pública	-9.1	-21.9	-14.2	19.8	-5.2	8.1
Obra privada	7.8	1.0	-4.7	22.6	44.6	16.8
Edificación	19.8	-7.6	-1.4	37.2	53.1	16.1
Agua, riego y saneamiento	-25.4	31.7	4.3	14.0	-4.8	-2.2
Electricidad y comunicaciones	-69.8	62.8	-59.0	-59.7	-46.7	-28.4
Transporte	5.3	-15.1	-18.8	7.8	14.0	44.4
Petróleo y petroquímica	1,558.6	-53.2	-69.5	nd	nd	nd
Otras obras	-12.0	-17.1	0.4	9.1	-7.7	-11.2
Distribución electricidad (var. % anual)*	0.9	3.0	4.9	-4.6	1.1	7.3
Ventas menudeo (var. % anual)*	7.4	5.9	8.4	9.8	14.0	8.4
Ventas mayoreo (var. % anual)*	5.0	2.1	1.6	-1.3	-2.9	-0.9
Empleo total (var. % anual)	3.9	6.4	4.0	3.7	3.6	3.5
Industria	5.1	7.6	3.6	2.5	2.4	2.8
Servicios	1.6	4.2	4.4	4.9	5.4	4.5
Ventas gasolina (var. % anual)	5.4	4.8	4.7	7.1	4.2	6.6
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	7.7	12.8	20.5	31.7	39.3	26.1
Domésticos	6.3	12.8	21.3	33.6	40.5	26.3
Del exterior	50.5	12.9	2.6	-4.4	14.2	22.4
Recursos federalizados (var. % anual real)	-1.3	2.1	-5.3	3.8	-7.9	7.4
Participaciones (Ramo 28)	-6.8	1.4	-18.7	3.1	-7.2	15.2
Aportaciones (Ramo 33)	4.1	2.8	9.1	4.6	-8.5	2.1
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	1,484.9	1,434.7	1,408.0	1,313.1	1,343.0	1,134.2
Remesas (var. % anual)	53.8	22.4	-8.4	-8.4	0.5	5.0
Captación bancaria (var. % anual)	7.3	4.3	1.5	-2.8	-1.5	7.5

## Coahuila

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	7.9	0.9	-11.7	7.5	18.6	6.7
Construcción** (var. % anual)	7.5	2.2	1.2	-7.5	13.3	46.1
Obra pública	5.1	-10.6	11.0	32.2	44.1	72.6
Obra privada	8.3	6.5	-2.0	-17.7	4.9	38.6
Edificación	3.7	7.6	5.6	-18.5	-10.0	24.8
Agua, riego y saneamiento	6.0	-46.0	-6.4	1.5	54.9	-9.2
Electricidad y comunicaciones	-41.3	94.3	-29.4	80.8	250.1	256.1
Transporte	31.0	-2.2	-1.8	6.8	11.6	58.4
Petróleo y petroquímica	24.2	-73.2	9,422.4	nd	nd	6,402.4
Otras obras	18.9	-5.8	-50.6	-68.2	64.8	13.4
Distribución electricidad (var. % anual)*	0.9	1.6	0.6	-4.4	1.6	5.9
Ventas menudeo (var. % anual)*	4.5	1.8	4.3	4.3	7.5	3.6
Ventas mayoreo (var. % anual)*	0.6	-0.5	-3.9	-2.3	-1.3	1.7
Empleo total (var. % anual)	2.2	4.5	5.3	4.8	4.6	5.1
Industria	1.2	3.6	3.0	1.6	2.6	4.0
Servicios	2.8	5.1	7.9	8.1	7.4	6.7
Ventas gasolina (var. % anual)	8.2	9.3	6.3	6.6	5.8	8.5
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	4.2	10.3	38.9	53.0	32.4	1.8
Domésticos	0.0	9.0	44.3	61.1	33.0	3.0
Del exterior	38.6	17.7	9.4	12.4	28.7	-4.9
Recursos federalizados (var. % anual real)	0.8	2.8	-0.5	2.4	-11.7	5.9
Participaciones (Ramo 28)	-1.0	0.3	-8.0	-6.4	-10.4	12.3
Aportaciones (Ramo 33)	2.4	4.9	6.7	13.6	-12.9	1.8
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	141.1	305.9	220.7	211.9	201.5	167.2
Remesas (var. % anual)	40.0	13.0	2.5	2.2	5.5	5.4
Captación bancaria (var. % anual)	3.8	3.0	6.7	10.4	13.5	14.4

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sector, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

## Región: Industrializada

### Jalisco

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	1.7	-1.3	2.1	-3.5	-5.2	1.9
Construcción** (var. % anual)	9.2	3.4	6.1	-11.9	2.2	11.1
Obra pública	31.9	-12.2	-33.3	-37.1	-52.7	-28.3
Obra privada	0.9	10.9	24.2	-3.5	25.9	24.1
Edificación	19.1	6.6	12.9	1.5	17.2	42.9
Agua, riego y saneamiento	-46.6	23.3	38.2	-34.8	-46.7	-65.2
Electricidad y comunicaciones	3.8	-75.5	-32.2	250.5	146.7	18.4
Transporte	61.5	5.3	-23.6	-39.6	-7.8	-37.2
Petróleo y petroquímica	171.3	433.6	-51.5	nd	-90.2	-89.1
Otras obras	-33.4	6.6	23.9	-33.8	-38.3	7.7
Distribución electricidad (var. % anual)*	0.6	1.1	1.0	1.4	-1.0	3.8
Ventas menudeo (var. % anual)*	3.7	1.3	3.9	0.1	4.3	-1.1
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-2.6	8.6	-0.7	7.5	4.4	4.7
Empleo total (var. % anual)	2.7	6.1	6.8	6.4	6.3	5.8
Industria	2.1	7.7	7.7	7.0	6.6	5.9
Servicios	2.8	5.2	6.3	6.1	6.0	5.7
Ventas gasolina (var. % anual)	5.2	6.3	0.6	-4.1	-5.3	-8.6
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	13.1	11.3	8.4	12.5	18.9	14.7
Domésticos	0.2	15.5	24.0	30.6	31.3	20.3
Del exterior	30.8	6.9	-5.4	-6.7	2.7	7.5
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.0	-0.5	-2.7	3.1	-6.5	5.6
Participaciones (Ramo 28)	4.2	-3.4	-9.4	0.7	-1.9	9.7
Aportaciones (Ramo 33)	1.9	2.6	5.8	6.8	-11.5	2.1
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	1,238.2	618.7	728.7	185.0	66.1	228.3
Remesas (var. % anual)	14.9	16.4	5.4	-1.4	-0.8	-6.6
Captación bancaria (var. % anual)	12.8	1.2	3.0	3.2	7.1	11.2

### Estado de México

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	0.5	1.8	0.2	-2.7	-4.3	2.5
Construcción** (var. % anual)	16.4	-14.9	20.7	36.6	40.1	3.2
Obra pública	103.1	-48.7	-13.3	13.3	47.9	53.1
Obra privada	-8.3	6.3	36.1	44.6	37.9	-6.6
Edificación	-2.6	12.9	24.3	31.3	35.3	-3.8
Agua, riego y saneamiento	3.3	-40.9	-41.2	21.1	114.4	27.5
Electricidad y comunicaciones	-65.1	84.3	408.5	874.3	198.6	-7.9
Transporte	86.7	-64.6	18.5	82.7	87.6	74.2
Petróleo y petroquímica	36.7	-66.3	39.7	72.2	17.6	328.2
Otras obras	45.7	-18.3	17.9	-23.7	-18.6	-38.2
Distribución electricidad (var. % anual)*	-0.2	-0.8	-1.0	0.5	0.7	0.3
Ventas menudeo (var. % anual)*	7.1	3.9	-0.2	-2.3	4.3	1.2
Ventas mayoreo (var. % anual)*	5.1	6.8	1.7	-1.9	-2.8	6.5
Empleo total (var. % anual)	2.1	7.5	8.5	8.2	7.2	7.3
Industria	-0.7	5.6	7.6	6.8	5.1	4.5
Servicios	4.6	9.2	9.8	9.8	9.3	9.5
Ventas gasolina (var. % anual)	6.5	7.8	5.1	0.5	2.2	5.9
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	543.9	2,300.3	153.1	65.6	47.4	55.4
Domésticos	3,115.8	3,904.8	165.5	69.6	48.5	56.8
Del exterior	204.7	66.3	-48.1	-52.0	-4.9	-6.3
Recursos federalizados (var. % anual real)	4.9	3.5	-8.5	-0.3	-6.5	6.9
Participaciones (Ramo 28)	7.5	3.8	-16.7	4.8	-9.7	18.0
Aportaciones (Ramo 33)	2.3	3.1	1.1	-7.6	-3.4	-1.9
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	799.3	1,273.2	1,293.8	1,128.5	895.7	477.1
Remesas (var. % anual)	25.0	16.9	5.0	-3.7	4.5	1.1
Captación bancaria (var. % anual)	nd	nd	2.6	2.5	3.7	4.7

### Nuevo León

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	2.0	5.3	2.3	1.3	-1.7	1.4
Construcción** (var. % anual)	27.5	29.3	32.8	32.2	24.0	17.3
Obra pública	50.5	47.0	20.0	9.8	9.2	20.1
Obra privada	21.4	23.5	38.4	41.0	30.5	16.4
Edificación	27.1	29.1	51.6	53.8	29.2	24.7
Agua, riego y saneamiento	9.3	41.8	-46.3	-22.8	11.0	-31.4
Electricidad y comunicaciones	16.3	-64.1	186.4	122.3	270.2	118.2
Transporte	34.0	70.7	69.1	29.9	37.8	20.4
Petróleo y petroquímica	210.5	113.4	194.6	-34.6	-95.6	-94.8
Otras obras	32.1	21.4	-36.2	-36.4	-21.7	-1.5
Distribución electricidad (var. % anual)*	4.9	5.5	2.6	-2.5	-6.0	3.3
Ventas menudeo (var. % anual)*	5.3	8.5	7.5	2.6	4.1	1.0
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-1.3	8.3	7.9	8.9	1.8	3.0
Empleo total (var. % anual)	3.8	7.1	7.8	7.3	6.7	6.2
Industria	2.6	6.6	7.5	5.8	4.0	3.3
Servicios	4.9	7.8	8.2	8.5	9.0	8.8
Ventas gasolina (var. % anual)	9.6	11.4	5.0	4.5	2.9	8.6
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	10.4	14.7	20.8	24.6	33.0	20.8
Domésticos	9.9	21.8	28.5	29.8	37.7	23.0
Del exterior	12.0	-12.1	-14.3	-3.0	7.3	8.0
Recursos federalizados (var. % anual real)	3.6	0.2	-2.2	-1.3	-2.5	-0.4
Participaciones (Ramo 28)	5.3	-1.3	-9.8	-1.6	-2.6	22.7
Aportaciones (Ramo 33)	1.5	2.0	9.8	-0.7	-2.2	-17.7
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	4,822.0	1,481.2	1,923.4	1,878.4	2,338.0	1,809.6
Remesas (var. % anual)	-3.5	20.6	0.4	0.4	3.0	4.3
Captación bancaria (var. % anual)	-23.3	-0.6	7.9	11.2	11.2	16.6

### Querétaro

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	1.9	4.0	-1.9	2.8	4.1	9.5
Construcción** (var. % anual)	22.1	26.0	19.5	-9.5	-27.7	-17.2
Obra pública	143.1	-24.2	-8.6	37.9	-46.7	-34.9
Obra privada	-17.1	73.6	42.4	-23.7	-19.6	-11.5
Edificación	0.7	22.9	16.2	15.2	-7.9	-3.7
Agua, riego y saneamiento	32.0	-22.2	-45.7	-84.8	-16.7	-37.5
Electricidad y comunicaciones	-21.6	104.7	80.4	-29.9	-19.2	-46.3
Transporte	163.6	-30.1	-48.8	-33.5	-32.2	-10.4
Petróleo y petroquímica	64.8	2,540.2	2,028.8	-89.2	-95.6	-94.7
Otras obras	6.0	0.4	158.0	345.9	32.5	37.7
Distribución electricidad (var. % anual)*	1.1	0.4	5.6	5.3	2.3	2.5
Ventas menudeo (var. % anual)*	6.8	11.2	9.7	9.3	8.7	4.8
Ventas mayoreo (var. % anual)*	9.8	6.9	16.2	11.8	22.7	21.5
Empleo total (var. % anual)	4.0	9.6	10.7	9.8	8.9	8.2
Industria	2.8	11.2	13.9	12.0	8.9	6.8
Servicios	4.8	8.9	7.8	7.6	8.4	9.1
Ventas gasolina (var. % anual)	6.6	8.9	10.3	7.7	4.2	7.0
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	39.1	15.5	160.6	207.0	262.2	138.5
Domésticos	-19.9	19.3	315.6	377.3	478.7	195.7
Del exterior	nd	10.4	-17.9	-10.2	-0.4	6.0
Recursos federalizados (var. % anual real)	2.6	8.2	-3.3	5.9	-2.4	11.4
Participaciones (Ramo 28)	1.8	12.8	-15.1	4.1	2.8	22.2
Aportaciones (Ramo 33)	3.4	4.2	10.7	8.2	-7.3	4.0
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	43.0	152.4	125.9	145.3	135.2	123.3
Remesas (var. % anual)	16.9	18.1	0.8	-8.2	-4.1	-6.1
Captación bancaria (var. % anual)	11.5	3.3	15.3	14.8	15.9	11.3

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sector, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

## Región: Industrializada

## Sonora

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	9.2	40.2	-7.9	-10.2	13.7	-2.2
Construcción** (var. % anual)	-3.9	10.9	-10.8	-20.7	7.6	-12.0
Obra pública	7.1	28.4	-43.6	-58.2	2.4	3.3
Obra privada	-8.9	1.4	11.5	16.3	10.6	-20.2
Edificación	6.5	4.2	4.5	-3.4	9.4	-11.2
Agua, riego y saneamiento	22.2	-54.5	83.0	46.3	152.0	92.1
Electricidad y comunicaciones	-92.6	714.4	-95.4	-91.9	-61.3	-76.3
Transporte	-2.5	1.0	-18.5	26.2	5.8	32.4
Petróleo y petroquímica	477.4	27.7	-67.3	nd	nd	nd
Otras obras	56.2	2.6	-36.7	43.7	-22.2	-58.9
Distribución electricidad (var. % anual)*	4.0	3.0	6.2	-2.4	4.1	-5.7
Ventas menudeo (var. % anual)*	4.4	7.8	1.8	-2.0	-0.2	1.6
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-0.1	5.4	6.5	1.5	-3.2	-11.5
Empleo total (var. % anual)	6.3	8.9	6.2	5.8	6.4	5.8
Industria	6.4	10.1	6.4	6.2	6.5	5.3
Servicios	4.2	6.4	6.4	5.7	6.9	7.0
Ventas gasolina (var. % anual)	9.1	9.7	7.4	5.8	5.9	9.2
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	-2.7	-5.1	-0.7	10.7	24.1	16.9
Domésticos	-0.8	-4.1	0.7	13.5	25.3	16.9
Del exterior	-20.5	-16.7	-18.7	-22.0	5.2	17.9
Recursos federalizados (var. % anual real)	1.2	1.3	0.4	3.3	-4.6	8.9
Participaciones (Ramo 28)	0.9	0.1	-15.8	-1.4	-4.9	19.3
Aportaciones (Ramo 33)	1.5	2.6	20.7	9.4	-4.0	0.2
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	235.3	280.1	283.5	310.7	624.0	609.3
Remesas (var. % anual)	82.2	10.5	-12.7	-2.9	9.5	6.0
Captación bancaria (var. % anual)	12.8	4.5	9.7	5.9	-0.4	2.0

## Tamaulipas

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	16.8	-24.2	-1.2	15.3	24.9	34.0
Obra pública	20.2	-44.4	28.9	131.8	84.9	141.6
Obra privada	14.2	-8.1	-19.6	-26.2	-3.8	-19.5
Edificación	9.6	12.9	-11.1	-18.0	-17.0	-21.7
Agua, riego y saneamiento	16.5	-37.6	322.7	25.9	23.1	42.4
Electricidad y comunicaciones	71.8	-54.1	-7.0	7.0	-77.8	-39.2
Transporte	-14.0	-51.8	-15.6	45.1	152.1	60.9
Petróleo y petroquímica	42.6	-46.7	20.2	82.6	152.7	217.4
Otras obras	-7.6	17.6	-22.0	-14.0	26.4	0.0
Distribución electricidad (var. % anual)*	3.7	21.1	12.3	10.5	13.3	15.8
Ventas menudeo (var. % anual)*	3.8	7.1	5.4	6.2	9.9	8.3
Ventas mayoreo (var. % anual)*	5.7	-1.2	-7.6	-3.2	-4.8	-2.9
Empleo total (var. % anual)	5.2	6.0	4.4	3.7	3.6	3.6
Industria	5.5	5.6	2.8	1.4	1.1	1.5
Servicios	5.1	7.1	7.1	6.9	6.4	6.3
Ventas gasolina (var. % anual)	-0.1	5.4	3.4	5.5	4.9	6.0
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	7.1	8.4	10.9	19.0	30.7	22.9
Domésticos	7.4	7.8	10.7	19.4	32.0	23.6
Del exterior	-0.9	27.6	16.1	8.6	0.2	3.9
Recursos federalizados (var. % anual real)	0.2	2.7	2.4	5.7	-8.1	8.3
Participaciones (Ramo 28)	-2.4	1.9	-15.9	3.5	3.2	26.9
Aportaciones (Ramo 33)	2.5	3.4	21.0	8.2	-17.6	-2.8
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	354.5	503.2	486.6	446.0	412.0	400.2
Remesas (var. % anual)	60.0	15.6	-3.8	3.9	7.9	3.7
Captación bancaria (var. % anual)	4.2	2.6	-0.7	-0.3	0.6	11.1

## Región: Turística

## Baja California Sur

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	-11.5	46.1	24.6	19.6	56.9	27.1
Obra pública	-27.2	28.6	91.9	-13.8	22.2	-12.0
Obra privada	4.2	58.4	-6.1	41.8	72.0	55.6
Edificación	34.9	26.0	2.1	59.5	94.8	85.2
Agua, riego y saneamiento	2.8	-56.6	2,329.0	-83.8	2,821.6	nd
Electricidad y comunicaciones	-44.6	10.0	-61.9	-3.1	-87.3	-55.8
Transporte	-28.6	96.5	44.5	-21.5	28.7	-34.1
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	-52.8	72.8	39.3	-28.8	-65.5	-33.4
Distribución electricidad (var. % anual)*	6.4	4.9	7.4	2.2	6.0	8.6
Ventas menudeo (var. % anual)*	3.0	13.1	13.7	8.5	6.4	-11.0
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-5.0	4.6	2.9	10.7	23.8	16.3
Empleo total (var. % anual)	10.5	16.6	14.3	14.6	14.5	14.0
Industria	3.7	23.3	33.5	31.9	26.7	19.1
Servicios	10.3	13.1	11.1	12.5	12.3	13.0
Ventas gasolina (var. % anual)	8.4	10.8	9.4	8.6	7.8	10.2
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	25.5	8.0	4.8	12.3	22.4	16.3
Domésticos	6.5	10.2	31.2	66.4	57.3	35.7
Del exterior	35.4	7.1	-4.9	-5.0	3.6	6.8
Recursos federalizados (var. % anual real)	1.8	1.9	1.1	-3.0	0.4	8.6
Participaciones (Ramo 28)	5.7	1.0	-9.9	4.9	-0.2	28.3
Aportaciones (Ramo 33)	-0.7	2.5	10.8	-11.1	0.9	-1.4
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	309.8	214.9	197.7	245.2	235.1	258.5
Remesas (var. % anual)	45.3	17.0	6.1	5.3	14.9	9.6
Captación bancaria (var. % anual)	32.5	21.4	17.3	15.6	17.0	23.5

## Quintana Roo

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Construcción** (var. % anual)	65.3	4.0	15.1	1.8	21.6	2.6
Obra pública	54.8	-13.9	57.2	8.4	0.1	-56.4
Obra privada	69.6	10.7	4.9	0.2	28.2	23.6
Edificación	78.7	4.1	-2.6	-2.3	24.7	25.2
Agua, riego y saneamiento	61.7	-40.3	-54.1	-71.3	-78.1	-69.0
Electricidad y comunicaciones	30.6	54.6	331.6	38.8	-49.9	-88.0
Transporte	27.4	51.2	76.8	51.1	-14.1	-7.5
Petróleo y petroquímica	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Otras obras	27.9	21.3	139.7	103.8	133.2	-11.6
Distribución electricidad (var. % anual)*	-1.6	2.6	25.3	12.8	10.2	8.4
Ventas menudeo (var. % anual)*	5.1	20.1	21.1	13.3	2.4	0.6
Ventas mayoreo (var. % anual)*	3.3	2.6	9.7	4.7	-4.4	-3.1
Empleo total (var. % anual)	11.3	9.1	15.5	13.7	11.7	9.2
Industria	24.3	17.5	13.1	13.2	9.9	4.1
Servicios	8.7	7.3	17.2	14.6	12.5	11.3
Ventas gasolina (var. % anual)	nd	nd	nd	nd	nd	nd
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	-3.3	8.6	43.0	15.3	9.5	18.1
Domésticos	-11.4	14.6	32.1	17.5	17.3	18.7
Del exterior	0.5	6.2	46.8	14.4	5.5	17.8
Recursos federalizados (var. % anual real)	4.0	4.1	5.0	3.2	0.1	1.2
Participaciones (Ramo 28)	2.0	7.1	-5.2	3.3	3.0	13.7
Aportaciones (Ramo 33)	5.5	1.8	16.4	3.0	-2.7	-6.6
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	152.4	181.5	173.4	175.3	109.5	265.7
Remesas (var. % anual)	28.1	16.6	0.9	-0.4	-1.5	-11.9
Captación bancaria (var. % anual)	31.3	12.4	10.9	6.6	8.2	6.6

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sector, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

**Región: Alto Desarrollo**
**Distrito Federal**

	2005	2006	1T07	2T07	3T07	4T07
Producción manufacturera (var. % anual)*	-0.4	1.4	0.3	-2.0	-2.7	-0.4
Construcción** (var. % anual)	1.9	26.3	-6.2	0.4	6.3	3.2
Obra pública	35.4	63.3	15.6	43.7	7.0	-3.0
Obra privada	-10.7	5.3	-23.2	-28.2	5.5	9.9
Edificación	3.8	34.2	-18.0	-14.4	-11.6	5.9
Agua, riego y saneamiento	93.6	49.8	4.4	11.1	18.1	31.3
Electricidad y comunicaciones	36.1	-11.1	-47.3	-62.1	-89.6	-65.5
Transporte	-20.8	134.0	50.8	94.5	88.9	-41.4
Petróleo y petroquímica	353.8	250.3	ND	ND	ND	ND
Otras obras	-10.6	-43.0	4.1	-17.7	48.3	55.3
Distribución electricidad (var. % anual)*	-3.9	-0.6	3.1	-3.8	1.1	0.9
Ventas menudeo (var. % anual)*	4.8	4.7	3.7	0.1	4.0	2.7
Ventas mayoreo (var. % anual)*	-1.3	8.1	2.7	-0.7	-2.9	4.1
Empleo total (var. % anual)	3.2	5.6	6.4	6.3	6.2	5.7
Industria	0.4	3.4	5.7	5.5	3.8	2.4
Servicios	4.1	6.3	6.6	6.6	6.9	6.7
Ventas gasolina (var. % anual)	0.4	2.4	3.4	5.6	0.8	2.5
Tránsito aéreo total (pasajeros transp., var. % anual)	4.8	2.1	2.3	6.2	7.3	4.2
Domésticos	2.7	2.1	2.6	7.9	8.1	3.6
Del exterior	8.5	2.0	1.8	3.0	6.0	5.2
Recursos federalizados (var. % anual real)	1.5	-3.1	3.4	-12.0	-4.6	-1.9
Participaciones (Ramo 28)	3.3	-6.2	0.6	-14.2	-12.3	9.2
Aportaciones (Ramo 33)	-0.7	0.9	8.0	-7.5	8.8	-12.3
Inv. extranjera dir. (flujos acum. anuales, mill. dólares)	8,695	8,609	10,407	10,408	10,809	10,112
Remesas (var. % anual)	46.1	13.8	-16.2	-14.5	-4.5	-7.3
Captación bancaria (var. % anual)	-1.7	9.7	-4.9	-1.5	5.2	16.8

\* Cifras disponibles a noviembre

\*\* Valor de obra construida, a precios constantes (deflactados con índice de precios de la construcción)

Fuente: INEGI, IMSS, Pemex, SCT, Sectur, CNBV, Banxico y SHCP-UCEF

### III. Los Diez Más ... y los Demás

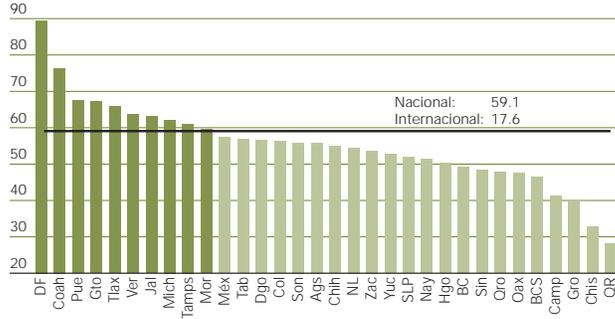
- La infraestructura en salud está ampliando la brecha entre estados ricos y pobres
- ¿A quién pedirle cuentas sobre la calidad de la educación? Un sector que requiere de modernización
- Mucho ayudaría a combatir la desigualdad y disparidad de los estados una política de impulso a la productividad y a las competencias laborales

**A. Salud y Bienestar**

¿Propensión genética o hábitos alimenticios? México, y en particular el DF, con niveles de desproporcionados de diabetes

**Mortalidad por Diabetes Mellitus, 2004**

Defunciones por cada 100 mil habitantes

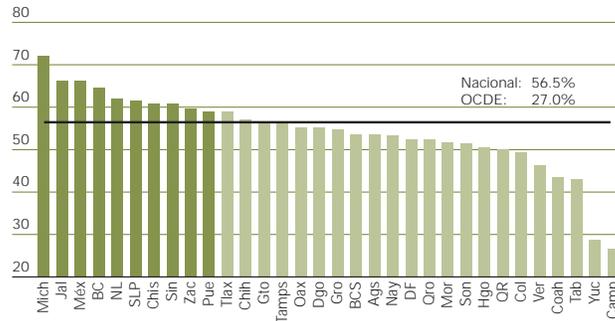


Fuente: BBVA Bancomer con datos de Secretaría de Salud

En la mayoría de la entidades, los individuos aportan de su bolsillo más del 50% de sus gastos en salud; en Michoacán, la proporción supera incluso el 70%...

**Gasto Privado en Salud, 2001-2005**

% del total

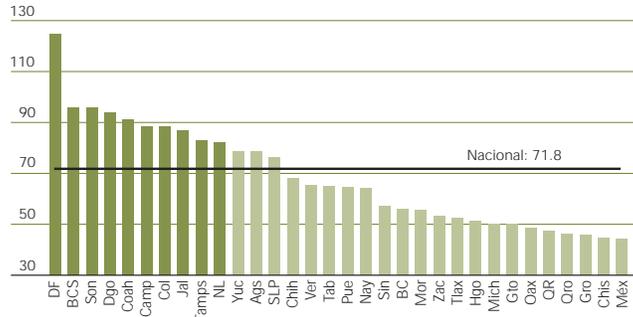


Fuente: BBVA Bancomer con datos de Secretaría de Salud

La disponibilidad de infraestructura en salud amplía la brecha entre estados ricos y pobres

**Camas Censables, 2005**

Por cada 100 mil habitantes

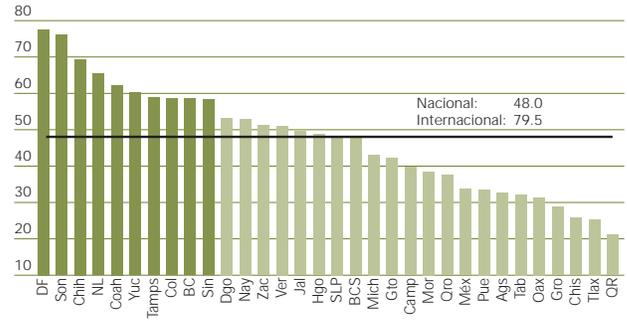


Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI

... pero en cambio, con una menor incidencia de enfermedades cardíacas

**Mortalidad por Enfermedades Isquémicas del Corazón\*, 2004**

Defunciones por cada 100 mil habitantes

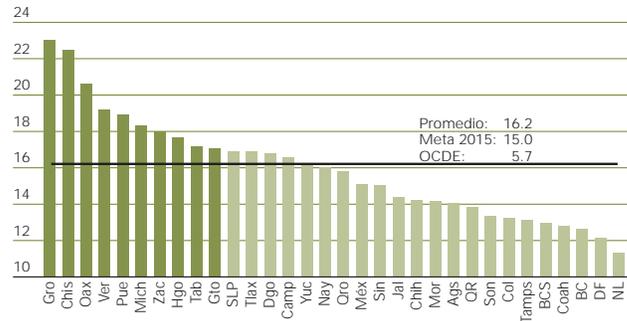


\* Disminución temporal o permanente de riego sanguíneo hacia el corazón. Ello puede ocurrir cuando una arteria se estrecha o se obstruye dando lugar, en su etapa grave, a la muerte de tejido y con ello a un infarto al corazón.  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Secretaría de Salud

... la mortalidad infantil en México prácticamente triplica a la del promedio de la OCDE y las metas de mediano plazo son poco ambiciosas

**Mortalidad Infantil, 2006**

Por cada mil nacidos vivos\*



\* Es el número de defunciones de niños menores de un año por cada 1,000 nacidos  
Fuente: BBVA Bancomer con datos de Presidencia de la República

México enfrenta fuertes rezagose en desarrollo humano: la entidad con los niveles más altos está aún lejos del promedio de la OCDE

**Índice de Desarrollo Humano\* (IDH) 2004**



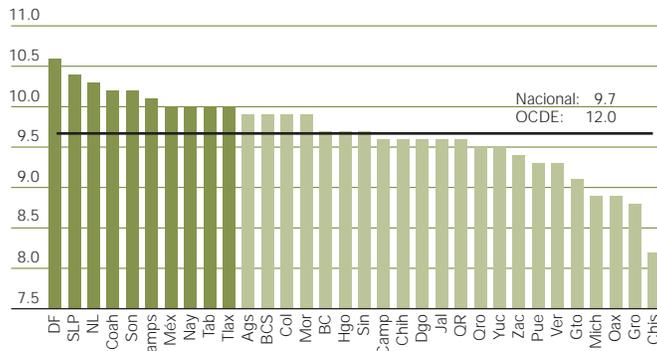
\* Cerca de 1, alto desarrollo humano. Este índice considera alfabetización, esperanza de vida, matrícula escolar, e ingreso per cápita como un aproximado de las oportunidades esenciales de vivir una larga vida.  
\*\* Corresponde al IDH 2005  
Fuente: IGDH 2006-2007 Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo

## B. Gasto y Calidad en Educación

Comparando los niveles de escolaridad de 1995, 8.4 años promedio, los 9.7 años registrados en 2007 son un avance

### Grado Escolar Promedio Obtenido 2007

Población entre 15 y 24 años, años

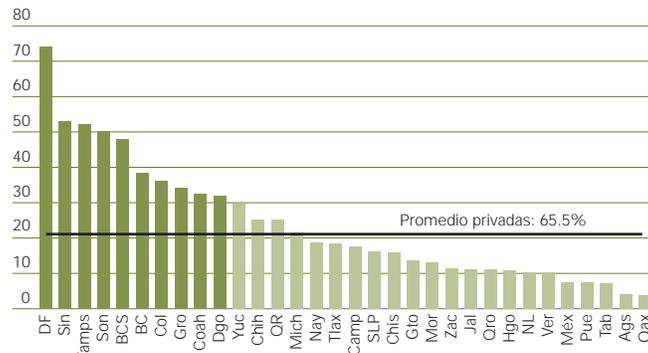


Fuente: BBVA Bancomer con datos de Presidencia de la República

... acceso a tecnología

### Primarias Públicas con al menos una Computadora Conectada a Internet para uso Educativo

% del total

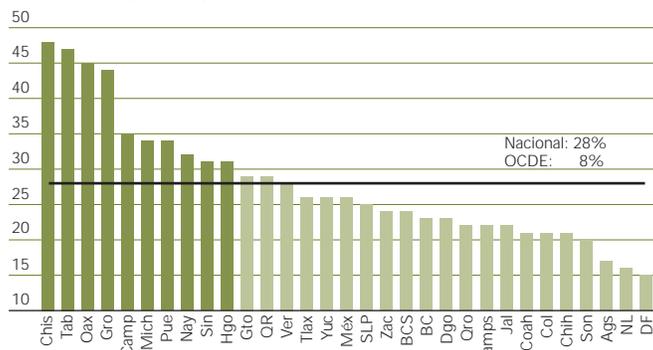


Fuente: BBVA Bancomer base al Instituto Nacional de Evaluación Educativa

Preocupan la baja calidad de la enseñanza y/o el aprovechamiento: casi el 30% de los estudiantes tienen un desempeño inferior al mínimo en la evaluación PISA

### Estudiantes que no Cumplieron con el Estándar de Competencia en Matemáticas, Nivel 0

Prueba PISA, 2006\*, %

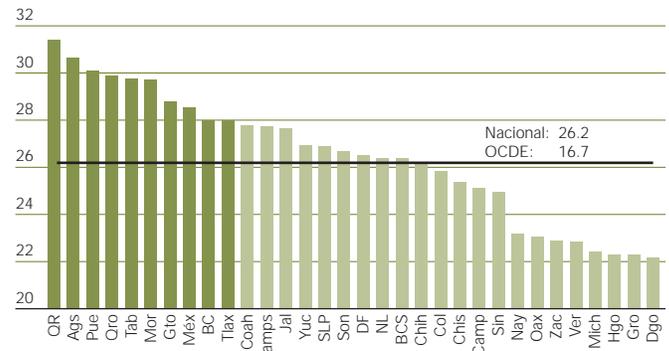


\* Evalúa a estudiantes de entre 15 y 16 años. Mide la competencia en matemáticas en seis niveles de rendimiento. Nivel 0 (menos de 357 aciertos), no son capaces de identificar información relevante del presente y aplicarla en forma rutinaria. Asimismo, son incapaces de aprovechar las matemáticas como herramienta para adquirir nuevos conocimientos. Los estudiantes resuelven menos de la mitad de las preguntas. Alumnado que no alcanza la puntuación correspondiente al nivel 1 (entre 357.7 y 420 aciertos). Fuente: PISA, 2006, Programa para las Naciones Unidas

... aunque entre estados las disparidades se amplían por limitaciones pedagógicas

### Alumnos por Personal Docente

Educación primaria ciclo 2004/2005

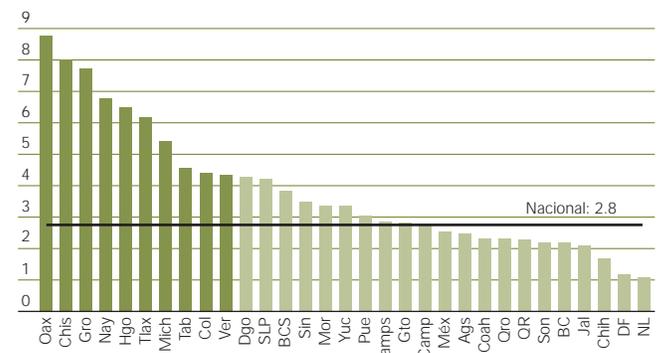


Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI y OCDE

... y presupuesto

### Gasto Público Federal en Educación Básica\*, 2006

% del PIB estatal



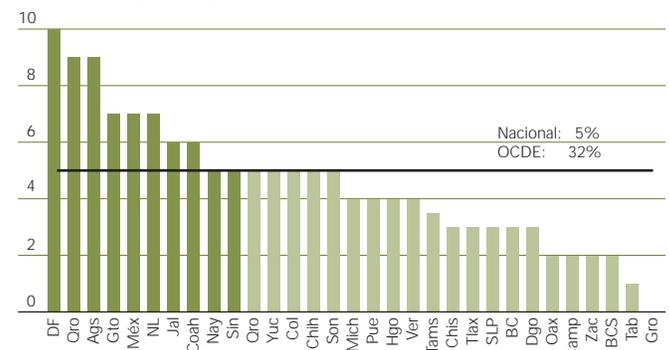
\* Incluye Educación Básica y Normal, que considera al Fondo de Aportaciones para la Educación Básica y Normal y el de Educación Tecnológica y de Adultos y el Fondo de Aportaciones Múltiples.

Fuente: BBVA con datos del Centro de Estudios de Finanzas Públicas e Instituto Nacional de Evaluación Educativa.

... y en cambio, los destacados brillan por su ausencia

### Estudiantes con Competencia Más Elevada que el Estándar en Matemáticas, Nivel 4-6

Prueba PISA, 2006\*, %



\* El nivel 4, corresponde a alumnos con más del 80% de aciertos. El promedio para los países de la OCDE es de 80%.

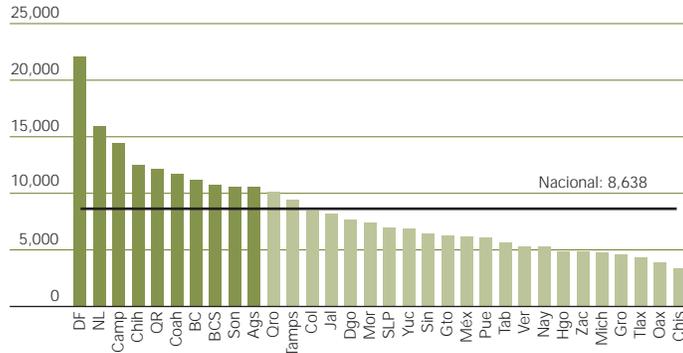
Fuente: BBVA Bancomer con datos de PISA 2006

## C. Ingreso y Productividad

El PIB estatal muestra con elocuencia la concentración del ingreso y la actividad económica

### PIB por Habitante 2006

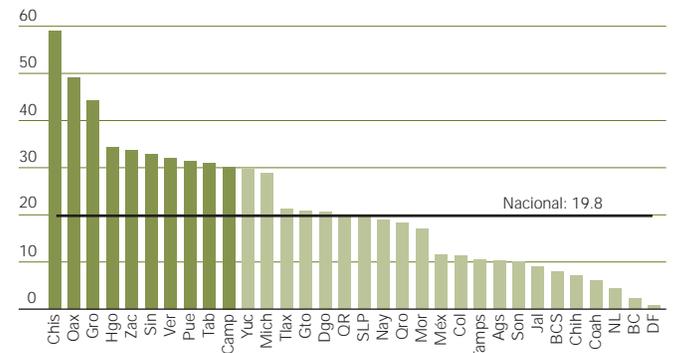
A precios de diciembre de 2007



Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI y Censo 2005

¿Hay estrategia de largo plazo que acompañe a las elevadas transferencias hacia los estados más pobres?  
¿Estamos perpetuando la dependencia?

### Familias con Atención del Programa Oportunidades % del total de familias, 2006

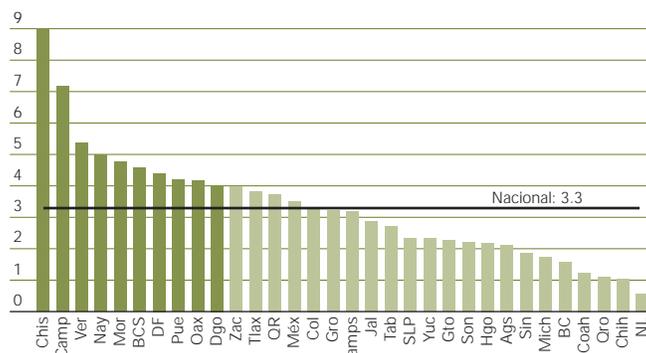


Fuente: BBVA Bancomer con datos de Presidencia de la República

Educación (de calidad) clave para elevar la remuneración laboral

### Asegurados al IMSS con 1 SM, 2007

Baja calificación, % del total

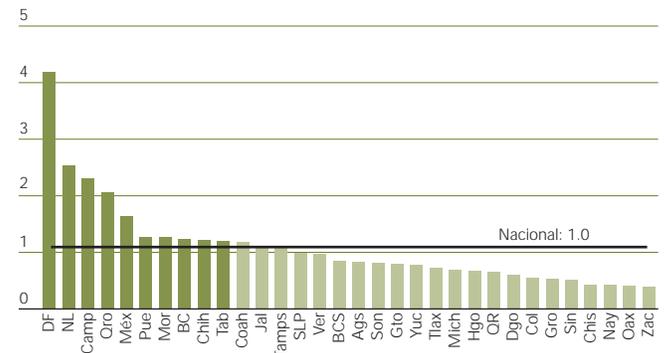


Fuente: BBVA Bancomer con datos de IMSS

... e ir acortando brechas en esta materia

### Asegurados al IMSS con 25 SM, 2007

Alta calificación, % del total

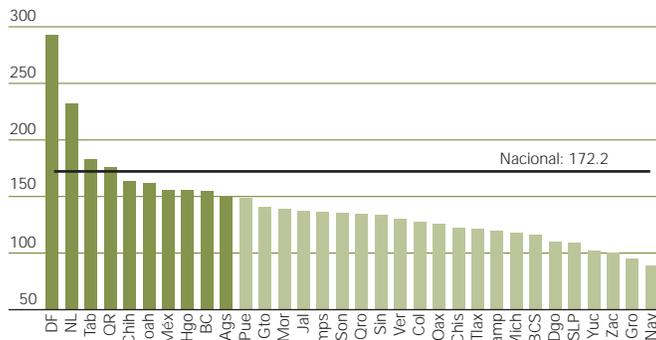


Fuente: BBVA Bancomer con datos de IMSS

... que a su vez reflejan, en buena medida, diferencias en materia de productividad

### Productividad Laboral, 2003

Valor agregado censal por persona ocupada

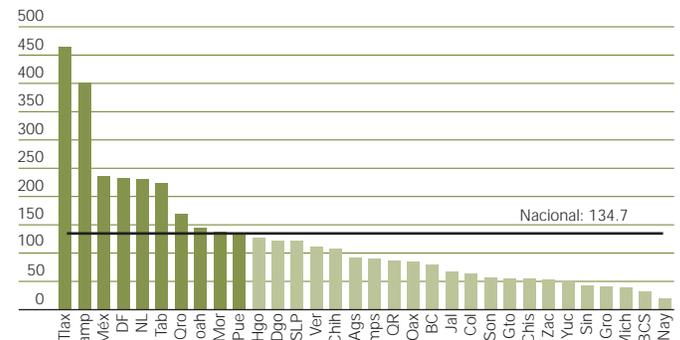


Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI, Censo Industrial 2003

A nivel empresarial, ¿No ayudaría un mayor compromiso con la calidad?

### Certificado ISO 9000, 2004

Por cada 100 mil empresas



Fuente: BBVA Bancomer con datos de INEGI e IMSS

## IV. Oportunidades

- ¿Se ha preguntado alguna vez cuánto vale la ciudad donde vive? ¿Cuánto aporta la actividad donde Usted se desarrolla al PIB? Aquí encontrará algunas respuestas
- ¿Qué actividades han sido las de mayor crecimiento en los últimos años?
- ¿Qué actividades son las más importantes? ¿En qué ciudades están?

## Región de Alto Desarrollo+: Actividades más Importantes, 2004

- 87.7% del suministro de energía eléctrica de LyFC se efectúa en la región. La generación y transmisión de electricidad de CFE efectuada en la región significó el 16.1% en el total nacional
- Al interior de la región, las diez actividades más importantes aportan 16.3% de su producción industrial; las tres primeras (prep. farmacéuticas, confección otra ropa y textiles, y valor de generación y trans. de CFE) representan 9.3%
- En el valor total de los servicios de la región, la telefonía tradicional, la banca múltiple y las sociedades de inversión son las tres actividades más relevantes, con una contribución de 33.4%
- 89.7% de las operaciones de la banca múltiple se realiza en la región, esta actividad se encuentra principalmente en la delegación Cuauhtémoc, 53.4% y B. Juárez 28.4% (DF)
- Comparada con la industria, en los servicios la actividad está altamente concentrada: las diez principales contribuyen a su PIB de servicios en 53.7%

	Part. % en el total nacional*	Part. % en la región**	Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región)***										Total
			(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Sector Industrial<sup>1</sup></b>													
1 Fabricación y preparación farmacéuticas	54.4	3.8	Coyoacán 37.9	A. Obregón 15.7	Xochimilco 15.5	Benito Juárez 9.0	Azcapotzalco 6.4	Tlalpan 5.9	M. Hidalgo 4.2	Iztapalapa 2.2	Cuajimalpa 1.7	Iztacalco 1.2	99.7
2 Confección de otra ropa y materiales textiles	100.0	3.0	Cuauhtémoc 6.5	Iztacalco 3.3	M. Hidalgo 1.5	V. Carranza 1.0	Benito Juárez 1.0	Coyoacán 0.7	Iztapalapa 0.6	G.A. Madero 0.3	Azcapotzalco 0.2	A. Obregón 0.2	15.3
3 Generación y transmisión energía eléctrica <sup>2</sup> (CFE)	16.1	2.5	M. Hidalgo 100.0										100.0
4 Sumistro de energía eléctrica <sup>3</sup> (LyFC)	87.7	1.8	Cuauhtémoc 100.0										100.0
5 Captación, tratamiento y suministro agua sector público	26.2	1.6	Iztacalco 100.0										100.0
6 Fabricación de cosméticos, perfumes y artículos tocador	76.3	1.1	Coyoacán 61.2	Azcapotzalco 13.7	Iztapalapa 13.0	Xochimilco 5.0	Benito Juárez 3.3	M. Hidalgo 2.4	Iztacalco 0.6	A. Obregón 0.2	Cuauhtémoc 0.2	G.A. Madero 0.2	99.9
7 Fabricación jabones, limpiadores y dentríficos	59.5	0.9	M. Hidalgo 78.6	G.A. Madero 15.7	Iztapalapa 2.7	Benito Juárez 1.0	Azcapotzalco 1.0	Tlalpan 0.2	V. Carranza 0.2	Cuauhtémoc 0.2	Tlahuac 0.1	A. Obregón 0.1	99.9
8 Elaboración de cigarros	38.3	0.6	Azcapotzalco 100.0										100.0
9 Elaboración de cerveza	19.9	0.5	M. Hidalgo 100.0										100.0
10 Impresión de formas continuas y otros <sup>4</sup>	37.3	0.4	Cuauhtémoc 27.7	Azcapotzalco 16.7	Iztacalco 11.2	Iztapalapa 10.4	Benito Juárez 9.8	M. Hidalgo 7.9	G.A. Madero 5.9	Coyoacán 3.3	A. Obregón 2.8	Tlalpan 1.9	97.7
<b>Total****</b>	<b>38.8</b>	<b>16.3</b>											
<b>Sector Servicios</b>													
1 Telefonía tradicional	100.0	12.7	Cuauhtémoc 99.9	A. Obregón 0.1									100.0
2 Banca múltiple	89.7	12.4	Cuauhtémoc 53.4	Benito Juárez 28.4	A. Obregón 14.0	Tlalpan 2.5	Iztapalapa 0.9	M. Hidalgo 0.7					100.0
3 Sociedades de inversión	94.1	8.3	Cuauhtémoc 56.0	M. Hidalgo 19.0	A. Obregón 7.2	Benito Juárez 7.0	Tlalpan 5.5	M. Contreras 4.9	Cuajimalpa 0.4				100.0
4 Dir. de corporativos y empresas no financieras	79.7	6.5	M. Hidalgo 83.2	A. Obregón 12.5	Cuajimalpa 1.1	V. Carranza 1.1	Iztacalco 0.9	Tlalpan 0.6	Benito Juárez 0.3	Cuauhtémoc 0.3			100.0
5 Banca central	100.0	4.8	Cuauhtémoc 100.0										100.0
6 Fondos y fideicomisos para el desarrollo	70.0	2.5	A. Obregón 89.1	M. Hidalgo 5.6	Cuauhtémoc 3.0	Tlalpan 2.6							100.0
7 Producción de programas de T.V.	95.5	1.8	A. Obregón 53.7	Cuauhtémoc 44.5	Coyoacán 1.7	M. Hidalgo 0.1	Tlalpan 0.1						100.0
8 Suministro personal permanente	35.3	1.8	Benito Juárez 26.4	M. Hidalgo 24.8	Cuajimalpa 10.6	Cuauhtémoc 8.1	A. Obregón 8.1	Coyoacán 4.7	V. Carranza 3.8	Tlalpan 3.3	Xochimilco 3.2	Azcapotzalco 3.1	96.3
9 Compañías de seguros no espe., en seguros de vida	89.4	1.6	Coyoacán 24.5	M. Hidalgo 13.0	Cuajimalpa 11.8	Tlalpan 10.7	Benito Juárez 6.7	A. Obregón 5.9	Cuauhtémoc 1.7				74.5
10 Comercio mayorista de equipo y accesorios de cómputo	76.1	1.4	A. Obregón 54.7	M. Hidalgo 31.4	Benito Juárez 7.8	Cuauhtémoc 3.8	Cuajimalpa 1.2	G.A. Madero 0.9	Azcapotzalco 0.6				100.0
<b>Total****</b>	<b>86.2</b>	<b>53.7</b>											
<b>Rubros Informativos</b>	<b>Total</b>	<b>Agropecuario</b>	<b>Minería</b>	<b>Industria</b>	<b>Servicios</b>								
Personal ocupado / total, %	100.0	0.0	0.1	20.8	78.8								
VAB / total, %	100.0	0.0	n.d.	15.4	84.8								

\* Part. relativa de la act. realizada en la reg. en el PIB de esa act. a nivel nal. Es decir, para cada act., cuánto pesa la reg. en el total nal. \*\* Part. relativa de la act. en el PIB de la ind. (servs.) de la reg.. Es decir, la apor. de la act., al PIB industrial (servicios) de la reg.

\*\*\* Se interpreta como los municipios importantes de la región para cada actividad \*\*\*\* Se refiere al peso de las diez actividades listadas en el PIB industrial (de servicios) a nivel nacional (regional)

1 Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua

2 La región significa el 16.1% de las ventas de CFE a nivel nacional

3 El 87.7% de las ventas de LyFC al consumidor final se efectúan en la región; el resto se vende parcialmente a Estado de México, Morelos, Hidalgo y Puebla

4 Se refiere a impresión de artículos como folletos, boletos, talonarios, envases, formas continuas, material publicitario, facturas, entre otros. Incluye directorios telefónicos, impresión de prendas de vestir y libros infantiles

+ Considera el Distrito Federal

Fuente: INEGI, Censos Económicos 2004

## ... y las de Mayor Crecimiento 2004 vs. 1999

	Industria <sup>1</sup>		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>33.9</b>	<b>12.1</b>											
1 Tratamiento y envasado de leche líquida	7.6	42.1	Azcapotzalco										100.0
2 Suministro de energía eléctrica <sup>4</sup>	87.7	18.0	Cuauhtémoc										100.0
3 Elaboración de refrescos	8.0	13.4	Cuauhtémoc	Iztacalco	Azcapotzalco	Coyoacán	Tlalpan	G. A. Madero					99.9
4 Elaboración de cigarros	38.3	11.3	Azcapotzalco										100.0
5 Captación, tratamiento y suministro de agua realizados por el sector público	26.2	10.9	Iztacalco										100.0
6 Fabricación de preparaciones farmacéuticas	54.4	8.6	Coyoacán	A.Obregón	Xochimilco	B. Juárez	Azcapotzalco	Tlalpan	M. Hidalgo	Iztapalapa	Cuajimalpa	Iztacalco	99.7
7 Fabricación de cosméticos, perfumes y otras preparaciones de tocador	76.3	8.4	Coyoacán	Azcapotzalco	Iztapalapa	Xochimilco	B. Juárez	M. Hidalgo	Iztacalco	A.Obregón	Cuauhtémoc	G. A. Madero	99.9
8 Elaboración de cerveza	19.9	2.3	Cuauhtémoc	Iztacalco	M. Hidalgo	V. Carranza	B. Juárez	Coyoacán	Iztapalapa	G. A. Madero	Azcapotzalco	A.Obregón	99.6
9 Confección de otra ropa de materiales textiles	15.3	n.a.	Cuauhtémoc	Iztacalco	M. Hidalgo	V. Carranza	B. Juárez	Coyoacán	Iztapalapa	G. A. Madero	Azcapotzalco	A.Obregón	13.3
10 Edificación de inmuebles comerciales, institucionales y de servicios, excepto su administración	15.1	n.a.	Coyoacán	B. Juárez	A. Obregón	M. Hidalgo	Cuauhtémoc	V. Carranza	Xochimilco	Azcapotzalco	Iztapalapa	Iztacalco	97.0

	Servicios		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>80.2</b>	<b>17.9</b>											
1 Compañías especializadas en seguros de vida	99.9	61.7	M. Hidalgo	Tlalpan	Cuauhtémoc	A.Obregón	M. Contreras	B. Juárez	Cuajimalpa				100.0
2 Venta al por mayor por comisión y consignación	84.8	42.5	M. Hidalgo	Cuauhtémoc	B. Juárez	A.Obregón	Cuajimalpa	Coyoacán	G. A. Madero				100.0
3 Banca múltiple	89.7	24.9	Cuauhtémoc	B. Juárez	A.Obregón	Tlalpan	Iztapalapa	M. Hidalgo					100.0
4 Suministro de personal permanente <sup>5</sup>	35.3	16.7	B. Juárez	M. Hidalgo	Cuajimalpa	Cuauhtémoc	A.Obregón	Coyoacán	V. Carranza	Tlalpan	Xochimilco	Azcapotzalco	96.3
5 Administración de cajas de pensión y de seguros independientes	90.4	14.6	Cuauhtémoc	M. Hidalgo	B. Juárez	A.Obregón	M. Contreras	Tlalpan					100.0
6 Compañías de seguros no especializadas en seguros de vida	89.4	13.5	M. Contreras	Coyoacán	M. Hidalgo	Cuajimalpa	Tlalpan	B. Juárez	A.Obregón	Cuauhtémoc			100.0
7 Banca central	100.0	13.2	Distrito Federal										100.0
8 Casas de bolsa	93.1	13.1	Cuauhtémoc	M. Hidalgo	B. Juárez	Tlalpan	Cuajimalpa	A.Obregón					100.0
9 Sociedades de inversión	94.1	12.4	Cuauhtémoc	M. Hidalgo	A.Obregón	B. Juárez	Tlalpan	M. Contreras	Cuajimalpa				100.0
10 Telefonía celular	29.0	9.2	M. Hidalgo	Tlalpan	Cuajimalpa								100.0

1 Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua

2 Se interpreta como las ciudades importantes de la región para cada actividad

3 Tasa Media Anual de Crecimiento Real

4 Unidades dedicadas al suministro de energía eléctrica a los consumidores finales. Es decir, LyFC no produce energía eléctrica, se la compra a CFE

5 Se refiere a agencias de suministro de empleados, obreros en forma permanente

n.a. Debido a que no existe la información o se trata de una nueva actividad

Fuente: INEGI, Censos Económicos 1999 y 2004

## Región Turística+: Actividades más Importantes, 2004

- 56.6% de la captación, tratamiento y suministro de agua por el sector privado y 13.3% de la preparación y envasado de pescados y mariscos se realiza en esta región, y sólo en los municipios de Cancún (QR), Mulegú y Comondú (BCS)
- Al interior de la región, las diez actividades industriales más importantes aportan 17.5% de su producción industrial; la primera (generación y transmisión de energía eléctrica) representa 6.5%
- 28.2% del valor agregado nacional en hotelería con servicios integrados se genera en la región, principalmente en Cancún 56.9% y Playa del Carmen 26.5% (QR)
- En el valor total de los servicios de la región, las actividades directamente relacionadas al turismo representaron 29.6% y las indirectas 19.5%
- En los servicios, las diez principales actividades concentran casi 50% de la región, lo que contrasta con la industria con una contribución de 17.5%

	Part. % en el total nacional*	Part. % en la región**	Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región)***										Total		
			(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)			
<b>Sector Industrial<sup>1</sup></b>															
1	Generación y transmisión de energía eléctrica	1.8	6.5	La Paz, BCS 61.9	Othón Bco., QR 38.1										100.0
2	Captación, tratamiento y suministro agua sector público	1.8	2.6	Othón Bco., QR 47.9	La Paz, BCS 17.6	Los Cabos, BCS 17.1	Pdel Carmen, QR 9.9	Cozumel, QR 2.8	Comondú, BCS 2.7	F.C. Puerto, QR 1.6	Mulegú, BCS 0.3	Loreto, BCS 0.1			100.0
3	Captación, tratamiento y suministro agua sector privado	56.6	2.5	Cancún, QR 100.0											100.0
4	Edificación de vivienda unifamiliar <sup>2</sup>	3.4	2.0	Cancún, QR 57.9	La Paz, BCS 15.7	Los Cabos, BCS 15.5	Othón Bco., QR 10.2	Mulegú, BCS 0.3	Cozumel, QR 0.2	Comondú, BCS 0.2					100.0
5	Edificación de inmuebles comerciales, institucionales y de servicios	2.9	0.8	Cancún, QR 42.8	Othón Bco., QR 19.3	La Paz, BCS 17.6	Los Cabos, BCS 14.0	Cozumel, QR 4.8	F.C. Puerto, QR 0.8	Mulegú, BCS 0.4	Comondú, BCS 0.2				100.0
6	Fabricación de concreto	4.8	0.7	Los Cabos, BCS 36.1	Cancún, QR 20.8	Pdel Carmen, QR 15.6	La Paz, BCS 14.5	Othón Bco., QR 6.5	Cozumel, QR 6.5						100.0
7	Construcción carreteras, puentes y similares	2.1	0.6	La Paz, BCS 36.2	Cancún, QR 32.5	Othón Bco., QR 29.3	Los Cabos, BCS 0.7	Mulegú, BCS 0.6	Loreto, BCS 0.5	Pdel Carmen, QR 0.2					100.0
8	Elaboración de azúcar de caña	2.3	0.6	Othón Bco., QR 100.0											100.0
9	Preparación y envasado de pescado y mariscos	13.3	0.6	Mulegú, BCS 63.3	Comondú, BCS 36.8										100.0
10	Impresión de libros, periódicos y revistas	4.6	0.5	Cancún, QR 98.0	La Paz, BCS 2.0										100.0
<b>Total****</b>		<b>2.6</b>	<b>17.5</b>												
<b>Sector Servicios</b>															
1	Hoteles con otros servicios integrados	28.2	18.8	Cancún, QR 56.9	Pdel Carmen, QR 26.5	Los Cabos, BCS 10.7	Cozumel, QR 3.2	La Paz, BCS 1.3	Othón Blanco, QR 0.5	Loreto, BCS 0.4	Isla Mujeres, QR 0.2	Mulegú, BCS 0.2	F.C. Puerto, QR 0.1		100.0
2	Agencias de viajes	28.1	4.9	Cancún, QR 75.3	Pdel Carmen, QR 21.0	Othón Bco., QR 1.6	Cozumel, QR 1.0	La Paz, BCS 0.7	Los Cabos, BCS 0.2	Comondú, BCS 0.1					100.0
3	Inmobiliarias y corredores de bienes raíces	8.7	4.6	Cancún, QR 76.9	Pdel Carmen, QR 12.6	Los Cabos, BCS 5.3	Cozumel, QR 2.5	La Paz, BCS 1.9	Loreto, BCS 0.6						100.0
4	Suministro de personal permanente	3.2	4.0	Cancún, QR 39.0	Pdel Carmen, QR 34.5	La Paz, BCS 9.5	Cozumel, QR 8.4	Los Cabos, BCS 7.6	Othón Blanco, QR 0.9	Loreto, BCS 0.1					100.0
5	Administración de aeropuertos y helipuertos	25.7	3.3	Cancún, QR 93.2	Cozumel, QR 3.5	Los Cabos, BCS 2.2	La Paz, BCS 0.9	Othón Bco., QR 0.3							100.0
6	Comercio minorista en supermercados	2.6	3.2	Cancún, QR 47.2	La Paz, BCS 26.2	Cozumel, QR 7.6	Pdel Carmen, QR 7.5	Los Cabos, BCS 6.9	Othón Blanco, QR 1.9	Comondú, BCS 1.2	Mulegú, BCS 1.1	Isla Mujeres, QR 0.4			100.0
7	Comercio mayorista de cerveza	4.8	3.0	F.C. Puerto, QR 49.4	Cancún, QR 17.8	Pdel Carmen, QR 11.1	Los Cabos, BCS 8.7	La Paz, BCS 5.9	Othón Blanco, QR 2.4	Mulegú, BCS 2.1	Comondú, BCS 1.8	Loreto, BCS 0.4	Cozumel, QR 0.2		99.9
8	Comercio mayorista de refrescos, agua y hielo	3.8	2.8	Cancún, QR 61.6	Pdel Carmen, QR 13.4	Othón Bco., QR 9.0	Cozumel, QR 6.1	F.C. Puerto, QR 3.9	Mulegú, BCS 2.1	Isla Mujeres, QR 1.3	Los Cabos, BCS 1.1	La Paz, BCS 0.6	Comondú, BCS 0.5		99.6
9	Restaurante bar con servicio de meseros	8.6	2.6	Cancún, QR 42.1	Los Cabos, BCS 23.4	Cozumel, QR 12.2	Pdel Carmen, QR 8.3	La Paz, BCS 7.0	Othón Blanco, QR 3.5	Isla Mujeres, QR 2.0	Loreto, BCS 0.4	Mulegú, BCS 0.3	Comondú, BCS 0.3		99.6
10	Comercio al por menor de ropa excepto piel	4.1	1.9	Cancún, QR 40.9	Pdel Carmen, QR 15.0	Los Cabos, BCS 13.7	La Paz, BCS 13.6	Cozumel, QR 9.1	Othón Blanco, QR 3.0	Mulegú, BCS 1.5	Comondú, BCS 1.4	Loreto, BCS 0.7	Isla Mujeres, QR 0.6		99.5
<b>Total****</b>		<b>8.0</b>	<b>49.2</b>												
<b>Rubros Informativos</b>		<b>Total</b>	<b>Agropecuario</b>	<b>Minería</b>	<b>Industria</b>	<b>Servicios</b>									
Personal ocupado / total, %		100.0	1.9	0.7	33.7	63.7									
VAB / total, %		100.0	0.6	1.9	50.0	47.5									
* **	Part. relativa de la act. realizada en la reg. en el PIB de esa act. a nivel nal. Es decir, para cada act., cuánto pesa la reg. en el total nal.						* **	Part. relativa de la act. en el PIB de la ind. (servs.) de la reg.. Es decir, la apor. de la act., al PIB Industrial (servicios) de la reg.							
***	Se interpreta como los municipios importantes de la región para cada actividad						****	Se refiere al peso de las diez actividades listadas en el PIB Industrial (de servicios) a nivel nacional (regional)							
1	Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua						2	No incluye vivienda multifamiliar							
+	Incluye a Baja California Sur y Quintana Roo						Fuente:	INEGI, Censos Económicos 2004							

## ... y las de Mayor Crecimiento 2004 vs. 1999

	Industria <sup>1</sup>		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>2.1</b>	<b>22.0</b>											
1 Panificación industrial	1.5	24.3	La Paz,BCS 75.7	Los Cabos,BCS 8.8	Cozumel,QR 4.6	Cancún, QR 3.3	Mulegé,BCS 3.0	P.Carmen,QR 2.7	Comondú,BCS 1.3	Loreto,BCS 0.5			99.8
2 Generación y transmisión de energía eléctrica	1.8	24.2	La Paz,BCS 61.9	O. P. Blanco,QR 38.1									100.0
3 Edificación de vivienda unifamiliar	3.6	9.4	Cancún, QR 57.9	La Paz,BCS 15.7	Los Cabos,BCS 15.5	O. P. Blanco,QR 10.2	Mulegé,BCS 0.3	Cozumel,QR 0.2	Comondú,BCS 0.2				100.0
4 Fabricación de tubos y bloques de cemento y concreto	5.1	8.6	Cancún, QR 57.8	La Paz,BCS 25.6	Los Cabos,BCS 9.5	O. P. Blanco,QR 2.0	Mulegé,BCS 1.8	Comondú,BCS 1.7	P.Carmen,QR 0.8	Cozumel,QR 0.7			99.8
5 Fabricación de concreto	4.8	6.7	Los Cabos,BCS 36.1	Cancún, QR 20.8	P.Carmen,QR 15.6	La Paz,BCS 14.5	O. P. Blanco,QR 6.5	Cozumel,QR 6.5					100.0
6 Fabricación de productos de herrería	1.7	6.6	Cancún, QR 28.8	La Paz,BCS 24.4	O. P. Blanco,QR 20.2	Los Cabos,BCS 10.0	Cozumel,QR 6.9	P.Carmen,QR 3.4	Isla Mujeres,QR 2.2	Comondú,BCS 1.9	Mulegé,BCS 1.1	F.Carrillo Pto., QR 0.6	99.5
7 Edificación de inmuebles comerciales, institucionales y de servicios, excepto su administración	2.9	n.a.	Cancún, QR 42.8	O. P. Blanco,QR 19.3	La Paz,BCS 17.6	Los Cabos,BCS 14.0	Cozumel,QR 4.8	F.Carrillo Pto., QR 0.8	Mulegé,BCS 0.4	Comondú,BCS 0.2			100.0
8 Construcción de carreteras, puentes y similares	2.1	n.a.	La Paz,BCS 36.2	Cancún, QR 32.5	O. P. Blanco,QR 29.3	Los Cabos,BCS 0.7	Mulegé,BCS 0.6	Loreto,BCS 0.5	P.Carmen,QR 0.2				100.0
9 Construcción de obras de urbanización	1.5	n.a.	La Paz,BCS 43.6	Los Cabos,BCS 32.2	Cancún, QR 16.9	O. P. Blanco,QR 4.3	P.Carmen,QR 3.1						100.0
10 Construcción de obras de generación y conducción de energía eléctrica	1.1	n.a.	Cancún, QR 73.2	P.Carmen,QR 23.3	La Paz,BCS 3.6								100.0

	Servicios		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>4.3</b>	<b>20.7</b>											
1 Inmobiliarias y corredores de bienes raíces	8.7	42.6	Cancún, QR 76.9	P.Carmen, QR 12.6	Los Cabos,BCS 5.3	Cozumel, QR 2.5	La Paz, BCS 1.9	Loreto, BCS 0.6					100.0
2 Comercio al por menor en tiendas departamentales	1.9	21.8	Cancún, QR 73.1	P.Carmen, QR 20.1	La Paz, BCS 2.8	Los Cabos,BCS 1.8	Comondú, BCS 1.2	Cozumel, QR 0.7	O. P. Blanco, QR 0.3				100.0
3 Transporte marítimo de cabotaje, excepto de petróleo y gas natural	54.1	18.0	F.C. Puerto, QR 49.4	Cancún, QR 17.8	P.Carmen, QR 11.1	Los Cabos,BCS 8.7	La Paz, BCS 5.9	O. P. Blanco, QR 2.4	Mulegé, BCS 2.1	Comondú, BCS 1.8	Loreto, BCS 0.4	Cozumel, QR 0.2	99.9
4 Alquiler de automóviles sin chofer	25.3	16.9	Cancún, QR 48.5	Los Cabos,BCS 10.3	O.P. Blanco, QR 8.1	La Paz, BCS 7.3	Mulegé, BCS 7.3	P.Carmen, QR 4.6	Comondú, BCS 4.2	F.C. Puerto, QR 3.8	Cozumel, QR 3.6	Loreto, BCS 0.9	98.6
5 Suministro de personal permanente	3.2	16.8	Cancún, QR 39.0	P.Carmen, QR 34.5	La Paz, BCS 9.5	Cozumel, QR 8.4	Los Cabos,BCS 7.6	O. P. Blanco, QR 0.9	Loreto, BCS 0.1				100.0
6 Comercio al por mayor de cerveza	4.8	14.2	Cancún, QR 55.8	La Paz, BCS 14.2	O.P. Blanco, QR 12.2	P.Carmen, QR 8.8	Los Cabos,BCS 4.6	Cozumel, QR 3.4	Comondú, BCS 0.9				100.0
7 Comercio al por menor de gasolina y diesel	2.5	14.2	Cancún, QR 75.3	P.Carmen, QR 21.0	O.P. Blanco, QR 1.6	Cozumel, QR 1.0	La Paz, BCS 0.7	Los Cabos, BCS 0.2	Comondú, BCS 0.1	Loreto, BCS 0.0	I. Mujeres, QR 0.0		100.0
8 Comercio al por menor de automóviles y camionetas nuevos	2.0	11.4	Cancún, QR 93.1	Cozumel, QR 3.5	Los Cabos,BCS 2.2	La Paz, BCS 0.9	O.P. Blanco, QR 0.3						100.0
9 Administración de aeropuertos y helipuertos	25.7	11.1	Cancún, QR 36.5	La Paz, BCS 18.2	Cozumel, QR 12.9	Los Cabos,BCS 10.1	O.P. Blanco, QR 8.1	P.Carmen, QR 8.1	Comondú, BCS 3.0	Mulegé, BCS 1.4	Loreto, BCS 0.8	Isla Mujeres, QR 0.4	99.6
10 Telefonía celular	1.9	n.a.	Cancún, QR 75.8	Los Cabos,BCS 24.2									100.0

1 Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua

2 Se interpreta como las ciudades importantes de la región para cada actividad

3 Tasa Media Anual de Crecimiento Real

n.a. Debido a que no existe la información o se trata de una nueva actividad

Fuente: INEGI, Censos Económicos 1999 y 2004

## Región con Desarrollo Industrial+: Actividades más Importantes, 2004

- Más del 70% de la producción nacional de autopartes (equipo eléctrico y electrónico, componentes electrónicos y otros) y 96.9% de la fabricación de aparatos de audio y video se efectúa en esta región
- Al interior de la región, las diez actividades más importantes aportan 30.9% de su producción industrial; las tres primeras (eq. eléctrico y electrónico p/ vehículos, generación y transmisión eléctrica y ensamble de vehículos) representan 12%
- 54% del comercio minorista de refacciones nuevas de vehículos y 53.3% los servicios y administración de carreteras se realizan en la región. Estas tienen presencia en la mayoría de sus municipios
- En el valor total de los servicios de la región, el comercio minorista (abarrotes, supermercados y partes y refacciones nuevas de vehículos) es la actividad más relevante, con una contribución de 7.6%
- Comparada con la industria, en los servicios la actividad está poco concentrada excepto en banca múltiple y la dirección de corporativos no financieros ubicadas principalmente en Monterrey y refinación de petróleo en Cadereyta (NL)

	Part. % en el total nacional*	Part. % en la región**	Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región)***										Total				
			(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)					
<b>Sector Industrial<sup>1</sup></b>																	
1	Fabricación equipo eléctrico y electrónico para vehículos automotores	91.9	6.1	Juárez, Chih 21.2	N.C.Grandes,Chih 16.6	Chihuahua,Chih 9.9	Buenavent.,Chih 9.4	Toluca, Méx 7.3	Acuña, Coah 3.8	Galeana, Chih 2.6	Apodaca, NL 2.6	Cajeme, Son 2.3	Reynosa, Tamps 2.2	77.8			
2	Generación y transmisión energía eléctrica	33.0	5.8	Toluca, Méx 15.6	Monterrey, NL 14.4	Guadalajara, Jal 13.9	Mexicali, BC 12.3	Chihuahua,Chih 10.8	Saltillo, Coah 10.1	Hermosillo,Son 7.2	Tampico, Tam 4.7	Pesquería, NL 3.8	Altamira, Tamps 2.4	95.1			
3	Fabricación de automóviles y camionetas	32.4	3.0	R. Arizpe, Coah 34.6	Toluca, Méx 24.2	Aguascal., Ags 21.5	Hermosillo,Son 8.0	C. Izcalli, Méx 7.2	El Salto, Jal 4.1	Lerma, Méx 0.4	Saltillo, Coah 0.0	Cajeme, Son 0.0	G.Escobedo, NL 0.0	100.0			
4	Fabricación de componentes electrónicos	98.6	2.7	Juárez, Chih 31.4	Tijuana, BC 14.1	Aguascal., Ags 12.1	Mexicali, BC 8.4	Zapopan, Jal 4.4	Chihuahua, Chih 3.4	Matamoros,Tam 3.2	Reynosa, Tam 3.1	Guadalupe, NL 2.1	Nogales,Son 2.1	84.3			
5	Captación, tratamiento y suministro agua sector público	35.0	2.5	Guadalajara, Jal 10.4	Monterrey, NL 9.9	Tijuana, BC 9.6	Tlanepantla,Méx 8.4	S. Juan Rio,Oro 5.8	Mexicali, BC 4.4	Toluca, Méx 4.3	Querétaro, Oro 3.9	Matamoros,Tam 3.2	Allende, Coah 2.9	59.7			
6	Elaboración de refrescos	46.1	2.4	Zapopan, Jal 11.5	C. Izcalli, Méx 9.7	La Paz, Méx 8.8	Zincatepec,Méx 7.0	Monterrey, NL 6.5	Toluca, Méx 5.7	Tijuana, BC 5.2	Guadalupe, NL 4.6	Apodaca, NL 4.0	Querétaro, Oro 3.5	66.6			
7	Refinación de petróleo	34.4	2.2	Cadereyta J. NL Cd. Madero,Tam 84.1 15.9										100.0			
8	Fabricación de otras partes para vehículos automotrices	76.3	2.1	Matamoros,Tam 17.2	Querétaro, Oro 16.4	Juárez, Chih 11.1	Apodaca, NL 7.3	N. Laredo, Tam 4.3	V. Hermoso, Tam 4.1	R. Arizpe, Coah 3.9	Tultitlán, Méx 3.2	El Marqués,Oro 3.1	Mexicali, BC 2.3	72.9			
9	Fabricación de preparaciones farmacéuticas	26.3	2.1	Naucalpan,Méx 28.2	Guadalajara, Jal 19.8	Toluca, Méx 10.9	Ocoyoacan,Méx 10.0	C. Izcalli, Méx 7.8	Lerma, Méx 6.4	Zapopan, Jal 2.5	R. Arizpe, Coah 2.3	S. Juan Rio,Oro 2.2	Tultitlán, Méx 1.7	91.7			
10	Fabricación de audio y video	96.9	2.0	Juárez, Chih 29.0	Tijuana, BC 27.8	Mexicali, BC 10.8	Reynosa, Tam 8.0	S.L.R.Color.,Son 7.5	Matamoros, Tam 6.4	Ixtapaluca, Méx 3.6	N. Laredo, Tam 2.5	S. Juan Rio,Oro 1.9	Rosarito, BC 1.0	98.5			
<b>Total****</b>		<b>45.7</b>	<b>30.9</b>														
<b>Sector Servicios</b>																	
1	Comercio minorista en supermercados	50.6	3.4	Juárez, Chih 7.2	Tijuana, BC 5.3	Monterrey, NL 5.0	Tlanepantla,Méx 4.8	Naucalpan,Méx 4.4	Chihuahua, Chih 4.1	Zapopan, Jal 4.0	Tampico, Tam 3.6	Guadalajara, Jal 3.1	Mexicali, BC 3.0	44.5			
2	Suministro de personal permanente	38.8	2.6	Sta. Catarina,NL 9.1	Monterrey, NL 7.7	Guadalajara, Jal 7.5	Apodaca, NL 5.8	Zapopan, Jal 5.2	Jocotitlán, Méx 5.0	Nogales,Son 4.6	Tlanepantla,Méx 4.1	Garza García,NL 4.0	Nicolás Garza,NL 3.3	56.3			
3	Comercio minorista de abarrotes, ultramarinos y misceláneas	44.2	2.6	Guadalajara, Jal 5.7	Ecatepec, Méx 4.9	Tijuana, BC 4.1	Monterrey, NL 3.3	Nezahual.,Méx 3.3	Juárez, Chih 3.2	Zapopan, Jal 2.8	Mexicali, BC 2.6	Tlanepantla,Méx 1.9	Aguascalien.,Ags. 1.9	33.7			
4	Escuelas de educación superior pertenecientes al sector privado	54.9	2.1	Monterrey, NL 24.1	Zapopan, Jal 13.9	Atizapan, Méx 13.8	Querétaro, Oro 6.1	Tlaquepaque,Jal 4.1	Huixquilucan, Méx 3.6	Toluca, Méx 3.3	S.Pedro G.G.,NL 3.1	Naucalpan,Méx 2.7	Chihuahua, Chih 2.6	77.2			
5	Telefonía celular	41.6	2.1	Zapopan, Jal 22.1	S.Pedro G.G.,NL 15.8	Tijuana, BC 15.7	Querétaro, Oro 11.3	Hermosillo,Son 9.8	Chihuahua, Chih 8.7	Naucalpan, Méx 5.4	Monterrey, NL 3.9	Tampico, Tam 3.2	Torreón, Coah 2.3	98.1			
6	Otros transportes foráneos de carga en general	55.0	1.6	Juárez, Chih 10.3	Tlanepantla,Méx 8.3	Querétaro, Oro 7.9	Monterrey, NL 6.2	Nicolás Garza,NL 6.0	Guadalajara, Jal 5.1	Guadalupe, NL 4.8	C. Izcalli, Méx 4.3	Gral. E., NL 3.9	Aguascalien.,Ags. 3.2	60.0			
7	Dir. de corporativos de empresas no financieras	17.5	1.9	Monterrey, NL 51.0	S.Pedro G.G.,NL 22.2	Sta. Catarina,NL 7.0	Guadalajara, Jal 4.9	Tampico, Tam 4.4	Monclova, Coah 2.6	Naucalpan, Méx 2.2	Tlanepantla,Méx 1.3	Querétaro, Oro 0.9	Muzquiz, Coah 0.6	97.1			
8	Banca múltiple	9.8	1.8	Monterrey, NL 81.9	S.Pedro G.G.,NL 16.7	Guadalajara, Jal 1.5											100.0
9	Servicios de administración de carreteras, puentes, y servicios auxiliares	53.3	1.6	Tepozotlán,Méx 11.0	Chalco, Méx 9.7	S.Juan Rio, Oro 7.8	Tepatitlán, Jal 6.0	Vallecillo, NL 4.4	R. Arizpe, Coah 3.6	Ahumada, Chih 3.4	Navojoa, Son 3.1	Hostotipaq., Jal 3.0	G. Bravo, NL 2.8	54.9			
10	Comercio minorista de partes y refacciones nuevas para autos y camiones	54.7	1.6	Monterrey, NL 11.5	Guadalajara, Jal 10.0	Toluca, Méx 9.7	Tlanepantla,Méx 5.4	Frontera, Coah 4.5	Tijuana, BC 3.6	Zapopan, Jal 3.5	Querétaro, Oro 3.4	Nicolás Garza,NL 3.2	Nezahual., Méx 2.5	57.4			
<b>Total****</b>		<b>32.8</b>	<b>21.8</b>														
<b>Rubros Informativos</b>		<b>Total</b>	<b>Agropecuario</b>	<b>Minería</b>	<b>Industria</b>	<b>Servicios</b>											
Personal ocupado / total, %		100.0	0.5	0.5	39.3	59.7											
VAB / total, %		100.0	0.2	3.0	52.2	44.6											
* **	Part. relativa de la act. realizada en la reg. en el PIB de esa act. a nivel nal. Es decir, para cada act., cuánto pesa la reg. en el total nal.						**	Part. relativa de la act. en el PIB de la ind. (servs.) de la reg.. Es decir, la apor. de la act., al PIB Industrial (servicios) de la reg.									
***	Se interpreta como los municipios importantes de la región para cada actividad						****	Se refiere al peso de las diez actividades listadas en el PIB Industrial (de servicios) a nivel nacional (regional)									
1	Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua						+	Incluye a Aguascalientes, Baja California, Coahuila, Chihuahua, Jalisco, México, Nuevo León, Querétaro, Sonora y Tamaulipas									
Fuente: INEGI, Censos Económicos 2004																	

## ... y las de Mayor Crecimiento 2004 vs. 1999

	Industria <sup>1</sup>		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>48.1</b>	<b>11.4</b>											
1 Fabricación de equipo eléctrico y electrónico para vehículos automotores	71.4	22.2	Chihuahua, Chih	Buenavent., Chih	Acuña, Coah	Galeana, Chih	Reynosa, Tam	Torreón, Coah	Ascension, Chih	Matamoros, Tam	Mexicali, BC	N. Laredo, Tam	45.3
2 Tratamiento y envasado de leche líquida	17.0	18.2	Tijuana, BC	Aguascal., Ags.	Torreón, Coah	Tampico, Tam	Reynosa, Tam	Mexicali, BC	Ensenada, BC	Matamoros, Tam	Chihuahua, Chih	Cuauhtémoc, Chih	91.2
3 Fabricación de asientos para vehículos automotores	65.9	17.3	Juárez, Chih	Acuña, Coah	Reynosa, Tam	El Marques, Oro	R. Arizpe, Coah	Arteaga, Coah	P. Negras, Coah	Torreón, Coah	Saltillo, Coah	Tecamac, Mex.	89.9
4 Fabricación de equipo de audio y de video	96.3	17.0	Juárez, Chih	Tijuana, BC	Mexicali, BC	Reynosa, Tam	S.L.Río C., Son	Matamoros, Tam	Ixtapaluca, Mex.	N. Laredo, Tam	S. Juan Río, Oro	P.de Rosarito, BC	99.1
5 Fabricación de componentes electrónicos	85.6	15.6	Juárez, Chih	Tijuana, BC	Aguascal., Ags.	Mexicali, BC	Zapopan, Jal	Chihuahua, Chih	Nogales, Son	Hermosillo, Son	Magdalena, Son	Acuña, Coah	91.9
6 Fabricación de otras partes para vehículos automotrices	66.8	12.7	Matamoros, Tam	Querétaro, Oro	Juarez, Chih	N. Laredo, Tam	V.Hermoso, Tam	R. Arizpe, Coah	Tultitlan, Mex.	El Marques, Oro	Mexicali, BC	Jesus Ma., Ags.	77.2
7 Elaboración de cigarrros	43.2	11.7	Zapopan, Jal	Toluca, Mex									99.0
8 Generación y transmisión de energía eléctrica	26.9	11.4	Toluca, Mex	Guadalajara, Jal	Mexicali, BC	Chihuahua, Chih	Saltillo, Coah	Hermosillo, Son	Tampico, Tam	Altamira, Tam	S. Juan Río, Oro	V. Hermoso, Tam	97.7
9 Confección de otra ropa de materiales textiles	43.3	n.a.	Torreón, Coah	Aguascal., Ags.	S. Juan Río, Oro	Delicias, Chih	S.L.Río C., Son	Naucaupan, Mex.	Tijuana, BC	San Pedro, Coah	Chihuahua, Chih	Allende, Coah	58.7
10 Edificación de vivienda unifamiliar	52.9	n.a.	Monterrey, NL	Guadalajara, Jal	Mexicali, BC	Juárez, Chih	Zapopan, Jal	Aguascalientes, Ags	Hermosillo, Son	Querétaro, Oro	S. Pedro, NL	Torreón, Coah	75.6

	Servicios		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>29.7</b>	<b>16.8</b>											
1 Comercio al por mayor de pan y pasteles	45.2	31.6	Guadalajara, Jal	Monterrey, NL	Zapopan, Jal	Tijuana, BC	Ecatepec, Mex	Querétaro, Oro	Naucaupan, Mex	Aguascal., Ags	Toluca, Mex	Juárez, Chih	45.3
2 Banca múltiple	9.8	24.0	Monterrey, NL	S. Pedro, NL	Guadalajara, Jal								100.0
3 Comercio al por mayor de cerveza	46.7	14.4	Monterrey, NL	Guadalajara, Jal	Apodaca, NL	Cadereyta, NL	Chihuahua, Chih	Hermosillo, Son	Guadalupe, NL	Juárez, Chih	Mexicali, BC	Reynosa, Tam	45.4
4 Comercio al por menor en tiendas departamentales	41.1	12.8	Naucaupan, Mex	Monterrey, NL	Tijuana, BC	Guadalajara, Jal	Zapopan, Jal	Tampico, Tam	Querétaro, Oro	Chihuahua, Chih	Torreón, Coah	Hermosillo, Son	60.0
5 Comercio al por mayor de refrescos, agua purificada y hielo	38.5	10.9	Guadalajara, Jal	Ecatepec, Mex	Tlalneantla, Mex	Monterrey, NL	Torreón, Coah	C. Izcalli, Mex	La Paz, Mex.	Guadalupe, NL	Huixquiluc., Mex.	Toluca, Mex	49.3
6 Suministro de personal permanente <sup>4</sup>	38.8	10.3	S. Catarina, NL	Monterrey, NL	Guadalajara, Jal	Apodaca, NL	Zapopan, Jal	Jocotitlan, Mex.	Nogales, Son	Tlalneantla, Mex	S. Pedro, NL	S.N. Garza, NL	56.3
7 Comercio al por menor de gas en cilindros y para tanques estacionarios	50.6	9.1	Tlalneantla, Mex	Ecatepec, Mex	Tijuana, BC	Toluca, Mex	Saltillo, Coah	Zapopan, Jal	Torreón, Coah	Guadalajara, Jal	S.Fco.Romo, Ags	Chihuahua, Chih	44.7
8 Comercio al por mayor de productos farmacéuticos	38.9	8.1	Guadalajara, Jal	G. Escobedo, NL	Monterrey, NL	Mexicali, BC	Tijuana, BC	Chihuahua, Chih	Zapopan, Jal	Juárez, Chih	Torreón, Coah	S. Pedro, NL	83.3
9 Escuelas del sector privado que combinan diversos niveles de educación	39.0	5.8	Naucaupan, Mex	S. Pedro, NL	Guadalajara, Jal	Zapopan, Jal	Monterrey, NL	Torreón, Coah	Querétaro, Oro	Tijuana, BC	Saltillo, Coah	C. Izcalli, Mex	53.2
10 Telefonía celular	41.6	n.a.	Zapopan, Jal	S. Pedro, NL	Tijuana, BC	Querétaro, Oro	Hermosillo, Son	Chihuahua, Chih	Naucaupan, Mex	Monterrey, NL	Tampico, Tam	Torreón, Coah	98.1

1 Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua

2 Se interpreta como las ciudades importantes de la región para cada actividad

3 Tasa Media Anual de Crecimiento Real

4 Se refiere a agencias de suministro de empleados, obreros en forma permanente

n.a. Debido a que no existe la información o se trata de una nueva actividad

Fuente: INEGI, Censos Económicos 1999 y 2004

## Región con Desarrollo Medio+: Actividades más Importantes, 2004

- 68.4% de la producción nacional de automóviles y camionetas y el 75.6% de la petroquímica se efectúa en esta región, en ambos casos se centra en tres municipios
- Al interior de la región, las diez actividades más importantes aportan 52.3% de su producción industrial; las tres primeras (generación y transmisión eléctrica, fabricación de vehículos y petroquímica) representan casi 30%
- En el valor total de los servicios de la región, el comercio al menudeo (tiendas de abarrotes y supermercados) es la actividad más relevante, con una contribución de 6.7%
- 41% del comercio al mayoreo de cemento, arena y grava se realiza en la región, esta actividad se encuentra pulverizada en la mayoría de los municipios de la región
- Comparada con la industria, en los servicios la actividad está poco concentrada: las diez principales contribuyen a su PIB de servicios en 24.5%

	Part. % en el total nacional*	Part. % en la región**	Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región)***										Total
			(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Sector Industrial<sup>1</sup></b>													
1 Generación y transmisión de energía eléctrica	37.4	11.5	Veracruz, Ver 34.8	Culiacán, Sin 9.0	Mérida, Yuc 8.4	Morelia, Mich 6.7	Gómez P., Dgo. 6.1	Tepic, Nay 6.0	Puebla, Pue 5.7	Tuxpam, Ver 4.6	Ixmiquilpan,Hgo 3.7	Guanajuato, Gto 3.0	88.0
2 Fabricación, de automóviles y camionetas	68.4	11.1	Cuautlancingo,Pue 52.6	Silao, Gto 42.7	Jiutepec, Mor 4.7								100.0
3 Fabricación, de productos petroquímicos	75.6	6.4	Centro, Tab 48.4	Coatzacoalcos,Ver 34.5	Huimanguillo,Tab 5.9	Macuspana, Tab 4.6	Texmelucan,Pue 3.3	Cosoleacaque, Ver 1.6	Cotaxtla, Ver 1.4	Atitalaquia, Hgo 0.4			100.0
4 Fabricación de cemento para la construcción	58.9	5.0	Tula, Hgo 17.0	Huichapan, Hgo 16.5	Cuautinchan,Pue 16.3	Ixtaczoquitlan,Ver 11.5	Tecomán, Col 9.9	Tamuín, SLP 8.8	Atotonilco, Hgo 5.8	Macuspana, Tab 4.7	Mérida, Yuc 3.2	E. Zapata, Mor 3.0	96.6
5 Refinación de petróleo	40.1	4.4	Atitalaquia, Hgo 42.7	Salamanca, Gto 35.1	Minatitlán, Ver 22.2								100.0
6 Captación, tratamiento y suministro de agua sector público	29.4	3.6	Puebla, Pue 23.4	Durango, Dgo 4.3	Atlangatepec,Tlax 4.0	Jamapa,Ver 4.0	León, Gto 3.9	S.Luis Potosí, SLP 3.7	Morelia, Mich 3.6	El Arenal, Hgo 3.0	Zacapu, Mich 2.9	Guasave, Sin 2.4	55.4
7 Elaboración de refrescos	38.3	3.5	León, Gto 13.6	Morelia, Mich 13.0	Coatepec, Ver 9.4	Apizaco,Tlax 9.2	Mérida, Yuc 8.4	Centro, Tab 5.9	M.la Reforma,Hgo 4.9	Tehuacán, Pue 4.8	S.G.Sánchez,SLP 3.0	S.Luis Potosí,SLP 3.0	75.0
8 Fabricación de preparaciones farmacéuticas	19.3	2.7	Jiutepec, Mor 86.8	Huejotzingo, Pue 10.4	Puebla, Pue 1.3	Celaya,Gto 0.6	La Piedad, Mich 0.5	Xochitepec, Mor 0.1	S.Luis Potosí,SLP 0.1	Morelia, Mich 0.1	Tehuacán,Pue. 0.1		100.0
9 Confección de otra ropa de materias textiles	38.6	2.3	Tehuacán,Pue 12.5	Lerdo, Dgo 10.7	Teztlutlán, Pue 8.1	Papalotla,Tlax 6.1	Gómez P., Dgo. 4.9	SL de La Paz, Gto 3.7	Irapuato, Gto 3.5	Mérida, Yuc 2.9	Valladolid,Yuc 2.9	Puebla, Pue 2.6	57.7
10 Edificación de vivienda unifamiliar <sup>2</sup>	34.7	1.7	S.Luis Potosí,SLP 14.2	León, Gto 12.7	Pachuca, Hgo 8.5	Celaya, Gto 8.1	Puebla, Pue 8.0	Mérida, Yuc 6.7	Morelia, Mich 5.4	Culiacán, Sin 5.4	Durango, Dgo 3.3	Ahome,Sin 2.9	75.2
<b>Total****</b>	<b>43.1</b>	<b>52.3</b>											
<b>Sector Servicios</b>													
1 Comercio minorista de abarrotes, ultramarinos y misceláneas	34.6	3.6	León, Gto 5.0	Puebla, Pue 3.5	Mérida, Yuc 3.1	Culiacán, Sin 2.4	S.Luis Potosí,SLP 2.3	Morelia, Mich 2.2	Veracruz, Ver 1.5	Xalapa,Ver 1.5	Centro, Tab 1.4	Celaya,Gto. 1.4	24.3
2 Comercio minorista en supermercados	26.9	3.1	Puebla, Pue 9.6	Culiacán, Sin 6.3	León, Gto 5.8	Centro, Tab 5.5	Cuernavaca,Mor 5.1	Morelia, Mich 4.2	S.Luis Potosí,SLP 4.2	Mérida, Yuc 4.1	Durango, Dgo 3.1	Boca del Río, Ver 2.7	50.6
3 Suministro de personal permanente	20.8	2.5	Carmen,Camp 10.4	Gómez P., Dgo 8.9	León, Gto 8.9	S.Luis Potosí,SLP 7.2	Puebla, Pue 5.6	Cuautlancingo, Pue 4.6	Xalapa,Ver 4.4	L.Cárdenas,Mich 4.0	Mérida, Yuc 3.8	S.M. Xoxtla,Pue 3.0	60.9
4 Fondos y fideicomisos financieros para desarrollo	28.0	2.3	Morelia, Mich 100.0										100.0
5 Comercio mayorista de refrescos, agua y hielo	32.3	2.3	Puebla, Pue 5.2	León,Gto 4.7	Celaya,Gto 4.6	Campeche,Cam 2.7	Mérida, Yuc 2.4	Irapuato,Gto 2.4	Mazatlán,Sin 2.1	Culiacán, Sin 2.1	Jiutepec, Mor 2.0	Morelia, Mich 1.9	30.0
6 Reparación y mantenimiento de maquinaria y equipo industrial	31.8	2.3	Morelia, Mich 78.8	Carmen,Camp 5.0	Centro, Tab 2.6	Veracruz, Ver 2.4	Puebla, Pue 0.8	Mérida, Yuc 0.7	La Piedad,Mich. 0.7	S.Luis Potosí,SLP 0.6	Coatzacoalcos,Ver 0.5	Mazatlán,Sin 0.5	92.7
7 Comercio mayorista de cerveza	37.3	2.2	Centro, Tab 4.0	Durango, Dgo 3.3	Ahome,Sin 3.2	Guasave,Sin 2.9	Culiacán, Sin 2.8	Puebla, Pue 2.6	León, Gto 2.2	Acambaro,Gto 2.2	Apatzingán,Mich 2.1	Uruapan,Mich 2.1	27.8
8 Telefonía celular	24.8	2.2	Puebla, Pue 30.1	Mérida, Yuc 27.9	Morelia, Mich 7.6	Veracruz, Ver 7.1	León, Gto 6.7	Culiacán, Sin 5.4	Centro, Tab 3.4	S.Luis Potosí,SLP 2.3	Carmen,Camp 2.0	Durango, Dgo 1.8	94.3
9 Comercio mayorista de cemento, tabique y grava	41.1	2.0	Puebla, Pue 5.2	Centro, Tab 4.4	Morelia, Mich 3.7	León,Gto 3.6	Veracruz, Ver 3.2	S. Luis Potosí,SLP 3.0	Culiacán, Sin 3.0	Cholula,Pue 2.4	Tehuacán,Pue 2.2	Celaya,Gto 1.9	32.5
10 Servicio de administración de carreteras, puentes y servicios auxiliares	37.0	2.0	Texmelucan,Pue 10.8	Esperanza,Pue 7.3	Amozoc,Pue 6.7	Oluta,Ver 3.9	Xochitepec,Mor 3.9	Cosamalaoan,Ver 3.7	Salamanca, Gto 3.6	SM del Oro,Nay 3.2	Culiacán, Sin 3.1	Cuicatlanhuac,Ver 3.0	49.4
<b>Total****</b>	<b>30.1</b>	<b>24.5</b>											
<b>Rubros Informativos</b>	<b>Total</b>	<b>Agropecuario</b>	<b>Minería</b>	<b>Industria</b>	<b>Servicios</b>								
Personal ocupado / total, %	100.0	2.2	1.3	29.3	67.3								
VAB / total, %	100.0	0.4	35.9	34.3	29.4								

\* Part. relativa de la act. realizada en la reg. en el PIB de esa act. a nivel nal. Es decir, para cada act., cuánto pesa la reg. en el total nal. \*\* Part. relativa de la act. en el PIB de la ind. (servs.) de la reg.. Es decir, la apor. de la act., al PIB Industrial (servicios) de la reg.

\*\*\* Se interpreta como los municipios importantes de la región para cada actividad \*\*\*\* Se refiere al peso de las diez actividades listadas en el PIB Industrial (de servicios) a nivel nacional (regional)

1 Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua 2 No incluye vivienda multifamiliar

+ Incluye a Campeche, Colima, Durango, Morelos, Yucatán, Sinaloa, San Luis Potosí, Guanajuato, Puebla, Tabasco, Veracruz, Nayarit, Michoacán, Hidalgo, Zacatecas y Tlaxcala

Fuente: INEGI, Censos Económicos 2004

## ... y las de Mayor Crecimiento 2004 vs. 1999

	Industria <sup>1</sup>		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>43.7</b>	<b>15.1</b>											
1 Elaboración de botanas	37.1	71.5	Ixtaczoquitlan,Ver 68.6	G.Palacio,Dgo 17.2	Cuautilan,Mor 3.5	Tizayuca,Hgo. 2.8	Mérida,Yuc. 1.3	Cuicuilán,Sin. 0.8	Tepic,Nay. 0.6	León,Gto. 0.6	Centro,Tab. 0.6	Mazatlán,Sin. 0.5	96.4
2 Refinación de petróleo	39.5	37.3	Atitalaquia,Hgo. 42.7	Salamanca,Gto. 35.1	Minatitlán,Ver. 22.2								100.0
3 Fabricación de motores de gasolina y sus partes para vehículos automotrices	23.9	28.0	Cuautilan,Pue. 79.3	Puebla,Pue. 6.8	Celaya,Gto. 5.1	S.M.Xoxtlá,Pue 4.0	G.Palacio,Dgo 3.0	SLP,SLP 1.8	Fortín,Ver. 0.1				100.0
4 Generación y transmisión de energía eléctrica	37.4	27.0	Veracruz,Ver. 34.8	Cuicuilán,Sin. 9.0	Mérida,Yuc. 8.4	Morelia,Mich 6.7	G.Palacio,Dgo 6.1	Tepic,Nay. 6.0	Puebla,Pue. 5.7	Tuxpam,Ver. 4.6	Ixmiquilpan,Hgo. 3.7	Guanajuato,Gto. 3.0	88.0
5 Fabricación de preparaciones farmacéuticas	19.3	22.3	Jiutepec,Mor. 86.8	Huejotzingo,Pue. 10.4	Puebla,Pue. 1.3	Celaya,Gto. 0.6	La Piedad,Mich 0.5	Xochitepec,Mor. 0.1	Morelia,Mich 0.1	Tehuacan,Pue. 0.1	Tizayuca,Hgo. 0.1		100.0
6 Elaboración de dulces, chicles y productos de confitería que no sean de chocolate	54.5	18.9	Puebla,Pue. 69.8	SLP,SLP 21.2	Cholula,Pue 3.0	Matehuala,SLP 1.6	Tabasco,Zac. 1.6	Morelia,Mich 0.8	Celaya,Gto. 0.4	León,Gto. 0.3	Xicohtzínco,Tlax 0.2	Temoac,Mor. 0.1	99.0
7 Captación, tratamiento y suministro de agua realizados por el sector público	29.4	12.9	Puebla,Pue. 23.4	Durango,Dgo. 4.4	Atlangatepec,Tlax 4.3	Jamapa,Ver. 4.0	León,Gto. 3.9	SLP,SLP 3.7	Morelia,Mich 3.6	El Arenal,Hgo. 3.0	Zacapu,Mich 2.9	Guasave,Sin. 2.4	55.4
8 Fabricación de cemento para la construcción	58.9	8.2	Tula,Hgo 17.0	Huichapan,Hgo. 16.5	Cuautilan,Pue. 16.3	Ixtaczoquitlan,Ver 11.5	Tecoman,Col. 9.9	Tamulín,SLP. 8.8	Atotonilco,Hgo 5.8	Macuspana,Tab. 4.7	Mérida,Yuc. 3.2	E.Zapata,Mor 3.0	96.6
9 Fabricación de productos petroquímicos	78.4	6.9	Centro,Tab. 48.4	Coatzacoal.,Ver. 34.5	Huimanguillo,Tab. 5.9	Macuspana,Tab. 4.6	Texmelucan,Pue 3.3	Cosoleacaque,Ver. 1.6	Cotaxtla,Ver. 1.4	Atitalaquia,Hgo. 0.4			100.0
10 Fabricación de automóviles y camionetas	68.4	6.7	Cuautilan,Pue. 52.6	Silao,Gto. 42.7	Jiutepec,Mor. 4.7								100.0

	Servicios		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>34.4</b>	<b>9.1</b>											
1 Comercio al por menor de gas en cilindros y para tanques estacionarios	37.2	29.6	Puebla,Pue. 9.3	León,Gto. 5.3	Centro,Tab. 4.3	Celaya,Gto. 4.0	Veracruz,Ver. 3.6	Morelia,Mich 3.5	Jiutepec,Mor. 3.1	G.Palacio,Dgo 2.8	Cuicuilán,Sin. 2.7	Pachuca,Hgo 2.6	41.4
2 Comercio al por menor en tiendas departamentales	40.4	15.8	SLP,SLP 8.7	León,Gto. 8.4	Mazatlán,Sin. 2.8	Puebla,Pue. 2.7	Cuicuilán,Sin. 2.5	Ahome,Sin. 2.2	Guasave,Sin. 2.1	Cuernavaca,Mor. 1.9	Mérida,Yuc. 1.8	Huejotzingo,Pue. 1.7	34.6
3 Comercio al por mayor de refrescos, agua purificada y hielo	29.7	13.4	Puebla,Pue. 14.6	Centro,Tab. 9.3	León,Gto. 9.0	Mérida,Yuc. 7.6	Morelia,Mich 4.6	Boca Del Rio,Ver. 4.5	SLP,SLP 4.1	Mazatlán,Sin. 4.0	Pachuca,Hgo. 3.3	Tepic,Nay. 3.2	64.3
4 Restaurantes de autoservicio	32.3	12.6	Puebla,Pue. 5.2	León,Gto. 4.7	Celaya,Gto. 4.6	Campeche,Camp 2.7	Mérida,Yuc. 2.4	Irapuato,Gto. 2.4	Mazatlán,Sin. 2.1	Cuicuilán,Sin. 2.1	Jiutepec,Mor. 2.0	Morelia,Mich 1.9	30.0
5 Comercio al por mayor de cerveza	32.9	12.5	Puebla,Pue. 5.3	León,Gto. 4.7	Centro,Tab. 4.1	Cuicuilán,Sin. 3.1	Morelia,Mich 3.1	Mérida,Yuc. 2.8	SLP,SLP 2.8	Cuernavaca,Mor. 2.8	Pachuca,Hgo. 2.0	Ahome,Sin. 2.0	32.8
6 Comercio al por menor de automóviles y camionetas nuevos	37.3	9.7	Centro,Tab. 4.0	Durango,Dgo. 3.3	Ahome,Sin. 3.2	Guasave,Sin. 2.9	Cuicuilán,Sin. 2.8	Puebla,Pue. 2.6	León,Gto. 2.6	Acambaro,Gto. 2.2	Apatzingán,Mich 2.1	Uruapan,Mich 2.1	27.8
7 Comercio al por menor en tiendas de abarrotes, ultramarinos y misceláneas	30.8	8.6	Puebla,Pue. 11.1	León,Gto. 8.4	Mérida,Yuc. 5.9	Centro,Tab. 5.8	SLP,SLP 4.5	Cuernavaca,Mor. 4.0	Morelia,Mich 3.9	Veracruz,Ver. 3.5	Cuicuilán,Sin. 3.4	Celaya,Gto. 2.5	53.0
8 Comercio al por menor de ropa, excepto de cuero y piel	34.6	4.8	León,Gto. 5.0	Puebla,Pue. 3.5	Mérida,Yuc. 3.1	Cuicuilán,Sin. 2.4	SLP,SLP 2.3	Morelia,Mich 2.2	Veracruz,Ver. 1.5	Xalapa,Ver. 1.5	Centro,Tab. 1.4	Celaya,Gto. 1.4	24.3
9 Comercio al por mayor de cemento, tabique y grava	31.7	4.1	Puebla,Pue. 6.4	León,Gto. 5.2	Cuicuilán,Sin. 4.4	Mérida,Yuc. 3.6	SLP,SLP 3.3	Centro,Tab. 3.1	Uriangato,Gto. 2.7	Morelia,Mich 2.5	Moroleón,Gto. 2.2	Veracruz,Ver. 2.2	35.6
10 Telefonía celular	41.1	3.0	Puebla,Pue. 5.2	Centro,Tab. 4.4	Morelia,Mich 3.7	León,Gto. 3.6	Veracruz,Ver. 3.2	SLP,SLP 3.0	Cuicuilán,Sin. 3.0	Cholula,Pue 2.4	Tehuacan,Pue. 2.2	Celaya,Gto. 1.9	32.5

1 Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua

2 Se interpreta como las ciudades importantes de la región para cada actividad

3 Tasa Media Anual de Crecimiento Real

n.a. Debido a que no existe la información o se trata de una nueva actividad

Fuente: INEGI, Censos Económicos 1999 y 2004

## Región de Alta Marginación+: Actividades más Importantes, 2004

- 40% de la producción nacional de refinación y 37% de la petroquímica se realiza en esta región, y sólo en los municipios de Salina Cruz (Oax) y Reforma (Chis)
- Al interior de la región, las diez actividades más importantes aportan 90% de su producción industrial; las tres primeras (refinación, generación de electricidad y petroquímica) representan casi el 70%
- 10% del valor agregado nacional en hotelería se genera en la región, principalmente en Acapulco 49% e Ixtapa 19% (Gro)
- En el valor total de los servicios de la región, el comercio al menudeo (tiendas de abarrotes) es la actividad más relevante, con una participación del 5.5%
- Comparada con la industria, en los servicios la actividad está menos concentrada: las diez principales aportan 30% al PIB de servicios

	Part. % en el total nacional*	Part. % en la región**	Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región)***										Total
			(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Sector Industrial<sup>1</sup></b>													
1 Refinación de petróleo	39.7	27.9	Sal. Cruz, Oax 100.0										100.0
2 Generación y transmisión de energía eléctrica	11.8	23.0	Ixtapa, Gro 55.2	S.Cristóbal, Chis 38.1	Oaxaca, Oax 6.7								100.0
3 Fabricación de productos petroquímicos	36.5	18.5	Reforma, Chis 100.0										100.0
4 Captación, tratamiento y suministro de agua realizados por el sector público	7.6	5.9	Copainalá, Chis 42.6	Acapulco, Gro 12.3	Tecpan, Gro 9.9	T. Gtrrez, Chis 7.5	Atoyac de A., Gro 6.3	S. Nilotep, Oax 3.1	Tapachula, Chis 1.8	Ixtapa, Gro 1.8	Iguala, Gro 1.5	Taxco, Gro 1.2	87.9
5 Elaboración de refrescos	7.3	4.2	Acapulco, Gro 27.7	Juchitán, Oax 26.9	S.Cristóbal, Chis 25.5	Pungarabato, Gro 7.4	T. Gtrrez, Chis 5.6	Oaxaca, Oax 4.7	S.A.de Juntas, Oax 0.8	Tlalixtác, Oax 0.7	Iguala, Gro 0.7		100.0
6 Fabricación de cemento para construcción	7.5	4.0	B.de la S., Oax 72.7	Acapulco, Gro 26.8	T. Gtrrez, Chis 0.5								100.0
7 Elaboración de cerveza	4.8	2.6	Tuxtepec, Oax 100.0										100.0
8 Elaboración de tortillas de maíz y molienda de nixtamal	10.0	1.4	Acapulco, Gro 14.2	T. Gtrrez, Chis 8.3	Tapachula, Chis 3.3	S.Cristóbal, Chis 2.9	Juchitán, Oax 2.8	Oaxaca, Oax 2.6	Chilpancingo, Gro 2.2	Iguala, Gro 2.0	Comitán, Chis 1.9	Ixtapa, Gro 1.8	41.8
9 Elaboración de azúcar de caña	9.0	1.3	V.Carran., Chis 33.5	Acatlán, Oax 22.4	Tuxtepec, Oax 18.4	Huixtla, Chis 17.4	Cosolapa, Oax 6.7	S.D. Ingenio, Oax 1.7					100.0
10 Construcción carreteras, puentes y similares	6.9	1.1	T. Gtrrez, Chis 47.3	Mitla, Oax 14.1	Acapulco, Gro 9.1	Tapachula, Chis 7.6	Chilpancingo, Gro 6.2	Oaxaca, Oax 3.6	Salina Cruz, Oax 2.7	S.Cristóbal, Chis 2.1	S. Lucía, Oax 1.9	Motozintla, Chis 1.1	95.6
<b>Total****</b>	<b>14.9</b>	<b>89.9</b>											
<b>Sector Servicios</b>													
1 Comercio minorista en tiendas de abarrotes, ultramarinos y misceláneas	8.4	5.5	Acapulco, Gro 11.0	Acacoyagua, Chis 5.2	Abejones, Oax 4.7	Acala, Chis 3.2	Acatlán, Oax 2.4	Ahuacuotzingo, Gro 2.2	Acapetahua, Chis 2.2	Cacalotepec, Oax 1.7	Ajuchitlán, Gro 1.7	Altamirano, Chis 1.5	35.9
2 Hoteles con otros servicios integrados	10.0	4.0	Acapulco, Gro 48.7	Ixtapa, Gro 18.9	Huatulco, Oax. 7.1	Oaxaca, Oax 6.8	Tapachula, Chis 6.5	T. Gtrrez, Chis 2.6	Palenque, Chis 1.7	S.Cristóbal, Chis 1.4	Taxco, Gro 1.2	S.P. Mixtepec, Oax 0.7	95.6
3 Comercio mayorista de refrescos, agua purificada y hielo	7.2	3.3	Cacalotepec, Oax 12.1	T. Gtrrez, Chis 8.4	Tapachula, Chis 6.9	Acapulco, Gro 5.6	Chilpancingo, Gro 4.3	Huajuapán, Oax 3.6	Tlapa, Gro 3.5	Iguala, Gro 3.4	Ixtapa, Gro 2.6	Tuxtepec, Oax 2.6	53.2
4 Comercio mayorista de cemento, tabique y grava	9.8	3.1	Acapulco, Gro 8.6	Tuxtepec, Oax 7.9	T. Gtrrez, Chis 7.9	Mixtepec, Oax 7.7	Oaxaca, Oax 6.5	Pungarabato, Gro 5.1	Comitán, Chis 4.7	Huajuapán, Oax 4.2	Chilpancingo, Gro 3.8	Iguala, Gro 3.3	59.8
5 Comercio mayorista de cerveza	7.4	2.8	Juchitán, Oax 14.7	Acapulco, Gro 7.7	Etlá, Oax 6.3	Chilpancingo, Gro 4.5	T. Gtrrez, Chis 3.6	Tapachula, Chis 2.8	Iguala, Gro 2.8	Petapa, Oax 2.4	Tehuantepec, Oax 2.1	Ixtapa, Gro 2.0	49.1
6 Comercio minorista en supermercados	3.3	2.5	Acapulco, Gro 36.6	T. Gtrrez, Chis 21.8	Oaxaca, Oax 12.6	Tapachula, Chis 9.3	Iguala, Gro 4.0	Chilpancingo, Gro 2.7	Tuxtepec, Oax 2.2	Ixtapa, Gro 1.9	S.Cristóbal, Chis 1.4	Mixtepec, Oax 1.2	93.6
7 Comercio minorista de automóviles y camionetas nuevos	6.1	2.5	Acapulco, Gro 19.1	T. Gtrrez, Chis 18.5	Oaxaca, Oax 16.5	Tapachula, Chis 7.7	S.Cristóbal, Chis 4.8	Iguala, Gro 4.3	Salina Cruz, Oax 3.3	Chilpancingo, Gro 3.3	Tuxtepec, Oax 2.5	Arriaga, Chis 2.4	83.3
8 Comercio minorista en ferreterías y ltlpalerías	6.7	2.3	T. Gtrrez, Chis 11.8	Oaxaca, Oax 10.2	Juchitán, Oax 8.9	Tapachula, Chis 8.1	Acapulco, Gro 6.3	San Cristóbal, Chis 3.9	Mixtepec, Oax 2.1	Pinotepa, Oax 2.0	Huajuapán, Oax 2.0	Ocosingo, Chis 2.0	57.3
9 Comercio minorista de gasolina y diesel	5.7	1.9	T. Gtrrez, Chis 14.0	Chazumba, Oax 8.1	Acapulco, Gro 8.0	Oaxaca, Oax 6.8	Tapachula, Chis 3.6	Chilpancingo, Gro 3.6	Mapastepec, Chis 3.1	Iguala, Gro 2.9	Tuxtepec, Oax 2.5	Palenque, Chis 2.4	55.0
10 Comercio minorista de ropa, excepto de cuero y piel	6.7	1.9	T. Gtrrez, Chis 16.5	Oaxaca, Oax 16.0	Acapulco, Gro 12.9	Tapachula, Chis 6.8	Ixtapa, Gro 4.1	Juchitán, Oax 2.9	Comitán, Chis 2.9	S.Cristóbal, Chis 2.9	Iguala, Gro 2.4	Chilpancingo, Gro 2.4	69.8
<b>Total****</b>	<b>6.9</b>	<b>29.8</b>											
<b>Rubros Informativos</b>	<b>Total</b>	<b>Agropecuario</b>	<b>Minería</b>	<b>Industria</b>	<b>Servicios</b>								
Personal ocupado / total, %	100.0	4.6	1.0	18.6	75.7								
VAB / total, %	100.0	0.5	27.3	39.0	33.1								

\* Part. relativa de la act. realizada en la reg. en el PIB de esa act. a nivel nal. Es decir, para cada act., cuánto pesa la reg. en el total nal. \*\* Part. relativa de la act. en el PIB de la ind. (servs.) de la reg.. Es decir, la apor. de la act., al PIB industrial (servicios) de la reg.

\*\*\* Se interpreta como los municipios importantes de la región para cada actividad \*\*\*\* Se refiere al peso de las diez actividades listadas en el PIB industrial (de servicios) a nivel nacional (regional)

1 Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua + Incluye a Guerrero, Oaxaca y Chiapas

Fuente: INEGI, Censos Económicos 2004

## ... y las de Mayor Crecimiento 2004 vs. 1999

	Industria <sup>1</sup>		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>13.7</b>	<b>25.4</b>											
1 Corte y empaquetado de carne de ganado y aves	11.5	117.0	Villaflores, Chis 99.6	Tequisistlan, Oax 0.2	Oaxaca, Oax 0.1	Etla, Oax 0.1							100.0
2 Refinación de petróleo	39.7	48.9	S. Cruz, Oax 100										100.0
3 Fabricación de concreto	5.1	32.3	Acapulco, Gro 27.9	Chilpancingo, Gro 15.0	Iguala, Gro 12.3	Ixtapa, Gro 12.3	Tapachula, Chis 6.9	Chiapa Corzo, Chis 6.1	Huatulco, Oax 6.1	Salina Cruz, Oax 6.1	T. Gtrrez, Chis 3.8	Etla, Oax 3.6	100.0
4 Tratamiento y envasado de leche líquida	2.4	24.3	Acapulco, Gro 85.2	Gpe. Etla, Oax. 13.7	Iguala, Gro 0.6	Ometepec, Gro. 0.5							100.0
5 Generación y transmisión de energía eléctrica	11.8	17.8	Ixtapa, Gro 55.2	S. Cristóbal, Chis 38.1	Oaxaca, Oax 6.7								100.0
6 Captación, tratamiento y suministro de agua realizados por el sector público	7.6	16.0	Copainala, Chis 42.6	Acapulco, Gro 12.3	Tecpan, Gro 9.9	T. Gtrrez, Chis 7.5	Atoyac, Gro 6.3	S. Nilttepec, Oax 3.1	Tapachula, Chis 1.8	Ixtapa, Gro 1.8	Iguala, Gro 1.5	Taxco, Gro 1.2	87.9
7 Elaboración de refrescos	7.3	12.2	Acapulco, Gro 27.7	Juchitan, Oax 26.9	S. Cristóbal, Chis 25.5	Pungarabato, Gro 7.4	T. Gtrrez, Chis 5.6	Oaxaca, Oax 4.7	S. A. Juntas, Oax 0.8	Tlalixtac, Oax 0.7	Iguala, Gro 0.7		100.0
8 Fabricación de productos de herrería	5.4	12.2	Acapulco, Gro 8.7	T. Gtrrez, Chis 7.7	Oaxaca, Oax 6.6	Tapachula, Chis 3.5	S. Cristóbal, Chis 3.2	Iguala, Gro 2.6	Chilpancingo, Gro 2.6	Juchitan, Oax 2.5	L. Bonita, Oax. 2.1	Huajuapán, Oax 1.7	41.2
9 Construcción de carreteras, puentes y similares	6.9	n.a.	T. Gtrrez, Chis 47.3	Miñaca, Oax. 14.1	Acapulco, Gro 9.1	Tapachula, Chis 7.6	Chilpancingo, Gro 6.2	Oaxaca, Oax 3.6	S. Cruz, Oax 2.7	S. Cristóbal, Chis 2.1	S. L. Camino, Oax 1.9	Motolinía, Chis 1.1	95.6
10 Edificación de inmuebles comerciales, institucionales y de servicios, excepto su administración	3.6	n.a.	T. Gtrrez, Chis 38.7	Oaxaca, Oax 16.0	Chilpancingo, Gro 9.2	Acapulco, Gro 8.6	S. Cristóbal, Chis 5.1	Reforma, Chis 5.0	Tapachula, Chis 3.3	S. L. Camino, Oax. 1.9	Tuxtepec, Oax 1.7	Yajalon, Chis 1.6	91.1

	Servicios		Municipios relevantes para la actividad (participación % en la actividad realizada en la región) <sup>2</sup>										Total
	Part. %	TMACR <sup>3</sup>	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
<b>Total de las 10 más dinámicas</b>	<b>4.8</b>	<b>31.6</b>											
1 Cajas de ahorro popular	14.4	144.0	Oaxaca, Oax 17.6	Tlaxiaco, Oax. 8.3	Huajuapán, Oax 6.6	Pinotepec, Oax 4.4	Siñayoap., Oax. 3.7	Mixtepec, Oax 3.7	S. Yolomecatl, Oax 3.4	Ocotlán, Oax 2.5	Zimatlan, Oax 2.4	S. Cruz, Oax 1.9	54.6
2 Comercio al por mayor de productos químicos para uso industrial	5.7	78.7	Tapachula, Chis 43.1	Acapulco, Gro 28.3	Oaxaca, Oax 14.0	T. Gtrrez, Chis 13.2	S. Cruz, Oax 0.9	Tuxtepec, Oax 0.2	Ixtapa, Gro 0.1	Chilpancingo, Gro 0.1			99.9
3 Escuelas del sector privado que combinan diversos niveles de educación	2.9	50.3	Acapulco, Gro 28.6	T. Gtrrez, Chis 23.0	Tapachula, Chis 13.1	Oaxaca, Oax 12.9	Chilpancingo, Gro 4.1	Huajuapán, Oax 2.2	S. Cristóbal, Chis 1.8	Tuxtepec, Oax 1.5	Chilapa, Gro 1.3	Huatulco, Oax 1.2	89.8
4 Comercio al por mayor de pan y pasteles	6.2	31.1	Acapulco, Gro 16.9	T. Gtrrez, Chis 12.7	S. Agustín, Oax. 9.4	Chilpancingo, Gro 9.1	Cd. Ixttepec, Oax. 5.9	Tuxtepec, Oax 5.5	Huajuapán, Oax 4.8	Iguala, Gro 4.7	S. Cristóbal, Chis 4.5	Pungarabato, Gro. 4.3	77.9
5 Comercio al por menor de refrescos, agua purificada y hielo	35.0	29.1	Acapulco, Gro 34.1	Miahuatlan, Oax 10.1	Chilpancingo, Gro 8.1	Iguala, Gro 6.9	Chilapa, Gro 4.0	Pungarabato, Gro. 3.9	Ixtapa, Gro 3.5	Marquelia, Gro. 2.8	Ometepec, Gro. 2.1	T. Gtrrez, Chis 1.7	77.2
6 Comercio al por menor en tiendas departamentales	3.1	24.9	Acapulco, Gro 36.5	Oaxaca, Oax 26.4	T. Gtrrez, Chis 21.3	Tapachula, Chis 14.1	Tuxtepec, Oax 0.9	Tehuantepec, Oax 0.7					100.0
7 Escuelas de educación superior pertenecientes al sector privado	2.5	20.3	T. Gtrrez, Chis 39.8	Oaxaca, Oax 21.8	Acapulco, Gro 9.3	Comitan, Chis 6.1	Solistahuac., Chis 5.4	S. Tula, Oax. 4.1	Tapachula, Chis 2.8	Pichucalco, Chis 2.8	Iguala, Gro 1.2	S. Cristóbal, Chis 1.2	94.5
8 Comercio al por menor de automóviles y camionetas nuevos	6.1	16.0	Acapulco, Gro 19.1	T. Gtrrez, Chis 18.5	Oaxaca, Oax 16.5	Tapachula, Chis 7.7	S. Cristóbal, Chis 4.8	Iguala, Gro 4.3	S. Cruz, Oax 4.3	Chilpancingo, Gro 3.3	Tuxtepec, Oax 2.5	Arriaga, Chis 2.4	83.3
9 Restaurantes de autoservicio	7.5	15.2	Acapulco, Gro 17.4	Oaxaca, Oax 12.3	T. Gtrrez, Chis 11.4	Chilpancingo, Gro 5.1	Tapachula, Chis 3.2	Iguala, Gro 3.0	Tuxtepec, Oax 2.5	Ixtapa, Gro 2.5	S. Cruz, Oax 1.9	S. Cristóbal, Chis 1.7	61.1
10 Telefonía celular	2.7	n.a.	T. Gtrrez, Chis 42.4	Acapulco, Gro 39.5	Oaxaca, Oax 18.1								100.0

1 Incluye manufactura, construcción y electricidad y agua

2 Se interpreta como las ciudades importantes de la región para cada actividad

3 Tasa Media Anual de Crecimiento Real

n.a. Debido a que no existe la información o se trata de una nueva actividad

Fuente: INEGI, Censos Económicos 1999 y 2004

## Temas Especiales Incluidos en Números Anteriores\*

### **Noviembre 2007**

Agrupamiento regional: cómo y para qué  
Derroteros de la automotriz global y efectos en México  
Inversión extranjera directa: viviendo de glorias pasadas

### **Noviembre 2006**

Una mirada al conteo de población y vivienda 2005

### **Enero 2006**

Distribución económica regional a través de los censos

### **Abril 2005**

¿Son las remesas familiares factor de impulso para las economías estatales?

### **Junio 2004**

Emigración México-Estados Unidos: características

### **Marzo 2004**

Calificación de la calidad crediticia estatal

### **Junio 2002**

Condiciones para el desarrollo regional  
Una mirada a la región norte de México  
Visión de la región sur-sureste

## Interesados dirigirse a:

Servicio de Estudios Económicos Av. Universidad 1200 Col. Xoco 03339 México D.F. Tel. (52) (55) 5621 5994 Fax (52) (55) 5621 3297 www.bancomer.com

### Servicio de Estudios Económicos Grupo BBVA

#### Director

José Luis Escrivá

#### Economistas Jefe

Norteamérica: Jorge Sicilia

México: Adolfo Albo

Estados Unidos: Nathaniel Karp

LatAm y Mercados Emergentes: Alicia García-Herrero

Análisis Macroeconómico Mercados Emergentes: Sonsoles Castillo

Argentina: Ernesto Gaba

Chile: Miguel Cardoso

Colombia: Juana Tellez

Perú: Hugo Perea

Venezuela: Alejandro Puente

China: Ya-Lan Liu

Europa y Escenarios Financieros: Mayte Ledo

España: Julián Cubero

Análisis Sectorial: Ana Rubio

Europa: Miguel Jiménez

Tendencias Globales: Joaquín Vial

Análisis de Sistemas Previsionales: David Tuesta

Análisis de Cuantitativo: Giovanni di Placido

Investigación y Desarrollos Cuantitativos: Rodolfo Méndez

### Servicio de Estudios Económicos Norteamérica

Jorge Sicilia

j.sicilia@bbva.bancomer.com

#### México

Adolfo Albo

a.albo@bbva.bancomer.com

Javier Amador

javier.amador@bbva.bancomer.com

David Aylett

david.aylett@bbva.bancomer.com

Gabriela Cordourier

gabriela.cordourier@bbva.bancomer.com

Fernando González

f.gonzalez8@bbva.bancomer.com

Leonardo González

leonardo.gonzalez@bbva.bancomer.com

Octavio Gutiérrez

o.gutierrez3@bbva.bancomer.com

Ociel Hernández

o.hernandez@bbva.bancomer.com

Carlos Herrera

carlos.herrera@bbva.bancomer.com

Alma Martínez

alma.martinez@bbva.bancomer.com

Fco. Javier Morales

francisco.morales@bbva.bancomer.com

Cecilia Posadas

c.posadas@bbva.bancomer.com

Eduardo Torres

e.torres@bbva.bancomer.com

#### Estados Unidos

Nathaniel Karp

nathaniel.karp@bbvausa.com

Marcial Nava

marcial.nava@bbvausa.com

Alejandro Neut

alejandro.neut@bbvany.com

Ignacio San Martín

ignacio.sanmartin@bbvausa.com

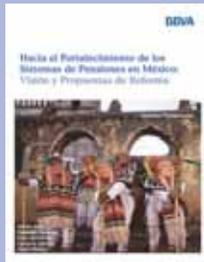
Elisa Sánchez

elisa.sanchez@bbva.bancomer.com

Fernando Tamayo

fernando.tamayo@bbva.bancomer.com

## Otras publicaciones



#### Situación de:

- Argentina
- Chile
- Colombia
- España
- Perú
- Venezuela

Este documento ha sido preparado por el Servicio de Estudios Económicos de BBVA Bancomer, S.A. y ha sido elaborado con datos que consideramos confiables; sin embargo, no pretende ser ninguna recomendación de compra o venta de instrumentos financieros.

Las opiniones, estimaciones, predicciones y recomendaciones contenidas en este documento se basan en información que ha sido obtenida de fuentes estimadas como fidedignas pero ninguna garantía, expresa o implícita, se concede por BBVA Bancomer sobre su exactitud, integridad o corrección.