



CÁMARA DE DIPUTADOS
LXIII LEGISLATURA



CEDRSSA

CENTRO DE ESTUDIOS PARA EL DESARROLLO
RURAL SUSTENTABLE Y LA SOBERANÍA ALIMENTARIA

INFORME

SITUACIÓN ACTUAL DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA Y AGROPECUARIA EN MÉXICO: ASPECTOS RELEVANTES

PALACIO LEGISLATIVO DE SAN LÁZARO,
CIUDAD DE MÉXICO
JUNIO 2016



Contenido

Introducción.....	3
Crecimiento económico.....	3
Baja tasa de desempleo.....	4
Generación de empleos.....	5
Baja inflación.....	6
Aumento real de los salarios.....	6
Otorgamiento de crédito.....	7
Remesas familiares.....	8
Precio del Petróleo.....	8
Tipo de Cambio.....	9
Ingresos Públicos.....	10
Gasto Público.....	12
Deuda Pública.....	13
La actividad agropecuaria.....	14
Segundo recorte al gasto agropecuario.....	15
Conclusión.....	18

SITUACIÓN ACTUAL DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA Y AGROPECUARIA EN MÉXICO: ASPECTOS RELEVANTES

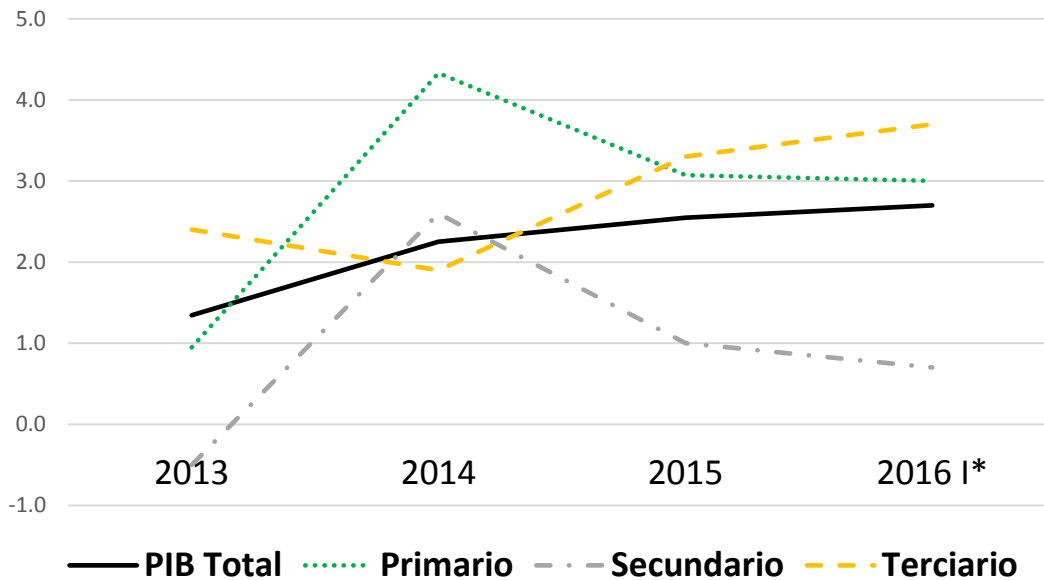
Introducción

La economía mexicana registra un desempeño positivo a pesar del entorno adverso que prevalece en el ámbito internacional. Durante el primer trimestre de 2016, prevalece la alta volatilidad en los mercados financieros internacionales, los precios bajos de las materias primas, el aumento de los conflictos políticos y una diversidad de estrategias monetarias de las economías avanzadas, las cuales registran una lenta recuperación. Lo anterior refleja un crecimiento de la economía mundial estimado en un 2.4% por el Banco Mundial, lo que ocasiona la revisión a la baja en las perspectivas de crecimiento de todas las economías del planeta. En 2016 según el Fondo Monetario Internacional, América Latina tendrá una contracción del 0.5 %, Brasil del 3.8%, Argentina del 1.0% y Venezuela del 8.0%, en cambio para México el rango de crecimiento se sitúa entre un 2.2 y 3.2% y un 2.6% para 2017, estimaciones consistentes con las perspectivas de la economía mundial.

Crecimiento económico

A pesar del entorno internacional complejo y volátil, la economía mexicana sigue creciendo de manera firme y balanceada y a un ritmo mayor al del año pasado. En 2015 se registró un crecimiento del 2.5% y en el primer trimestre de 2016 (2016 I) un incremento anual del 2.7%, lo que suma 25 trimestres de alzas consecutivas. Al interior del PIB destaca el crecimiento del sector primario (agropecuario) y del sector terciario (servicios) con el 3.0 y 3.7%, respectivamente.

Variación Anual % PIB



PIB	2013	2014	2015	2016 I*
PIB Total	1.3	2.3	2.5	2.7
Primario	0.9	4.3	3.1	3.0
Secundario	-0.5	2.6	1	0.7
Terciario	2.4	1.9	3.3	3.7

2016 I*: Primer Trimestre de 2016.

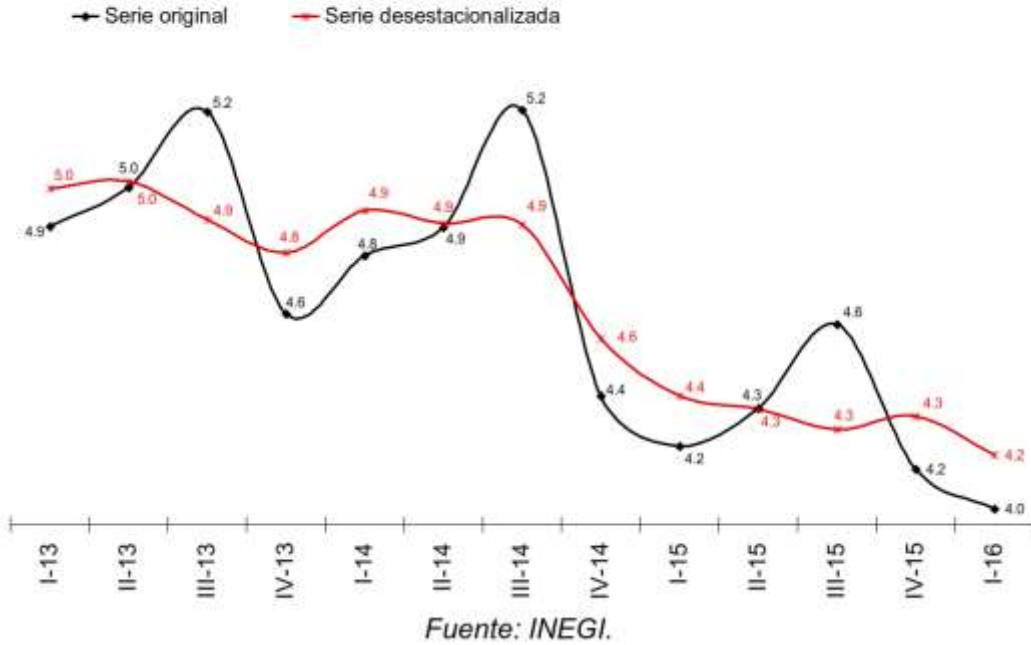
Fuente: Elaboración con base en información del INEGI.

Durante el primer trimestre de 2016, el motor del crecimiento es el mercado interno al observarse un aumento del 4.3% en el consumo, superior al 2.8% registrado en igual trimestre de 2015 y apoyado en la disminución de la tasa de desempleo, la creación de empleos formales, baja inflación, aumento real del salario, otorgamiento de crédito y remesas familiares de los Estados Unidos, variables que se comentan enseguida:

Baja tasa de desempleo

La Tasa de Desempleo disminuye de un promedio de 4.2% durante el primer trimestre en 2015 a 4.0% de la población económicamente activa en el mismo lapso de 2016. Esta tasa es la más baja desde el primer trimestre de 2013.

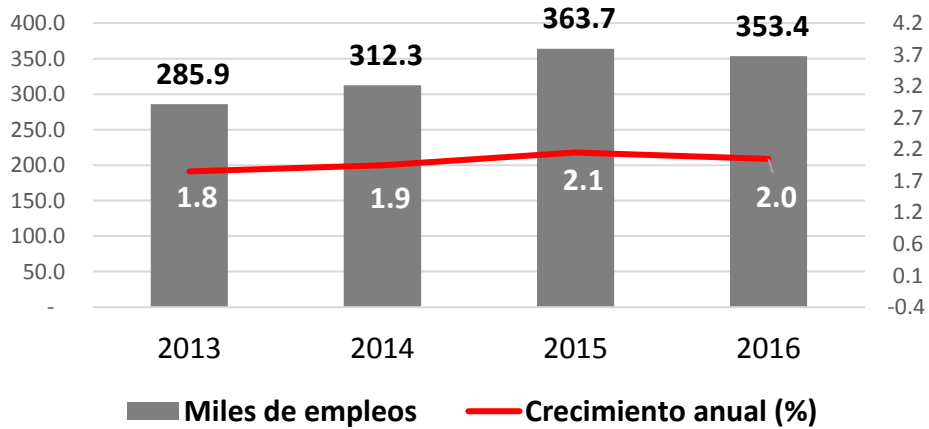
Tasa Nacional de Desempleo Como % de la PEA



Generación de empleos

En abril de 2016 el número de trabajadores afiliados al IMSS fue de 18.2 millones de personas, lo que significa un incremento de 353.4 mil puestos, respecto a igual mes de 2015.

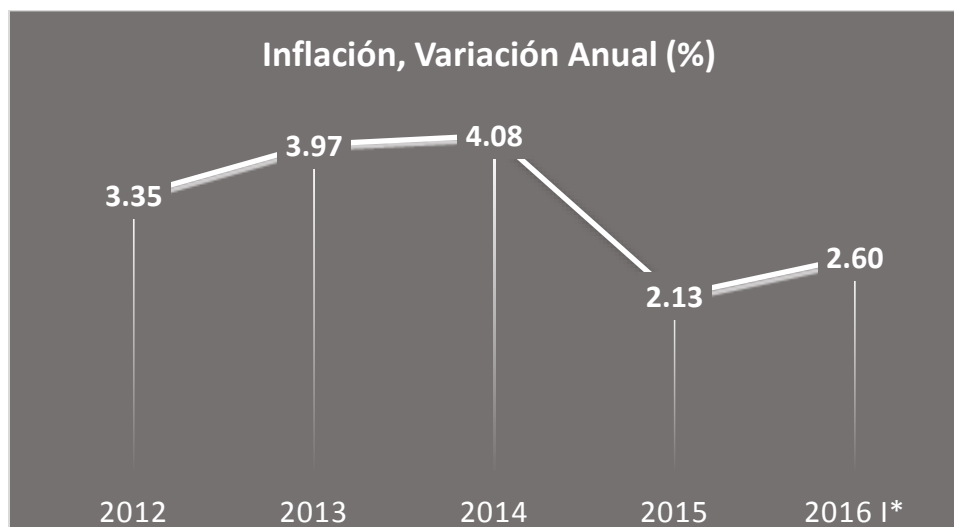
Generación de empleos formales afiliados al IMSS Enero-abril de cada año



Baja inflación

En el primer trimestre de 2016, la inflación anual se situó en un promedio del 2.6% menor a la registrada en igual periodo de 2015 por 3.1%.

A diferencia de otros tiempos, la depreciación del peso frente al dólar, no se ha traducido en un aumento de precios. De hecho las actuales tasas de inflación son las más bajas en varias décadas, además de ubicarse por debajo de la meta anual del 3.0% que se fija el Banco Central.



2016 I*: Primer Trimestre de 2016.

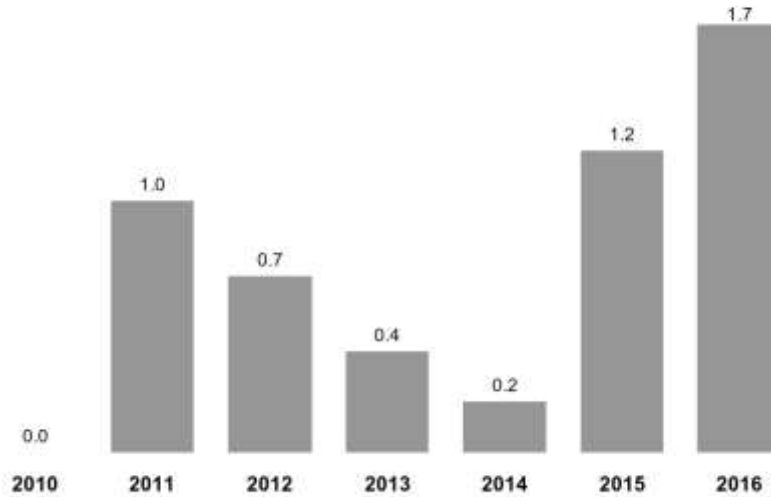
Fuente: Elaboración con base en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal

Aumento real de los salarios

Los bajos niveles de inflación propician una mejoría en los ingresos salariales. En el primer cuatrimestre de 2016, los salarios contractuales registran un crecimiento de 1.7%, superior al 1.2% observado en el mismo periodo de 2015.

Salario contractual*

Crecimiento % real, enero-abril de cada año



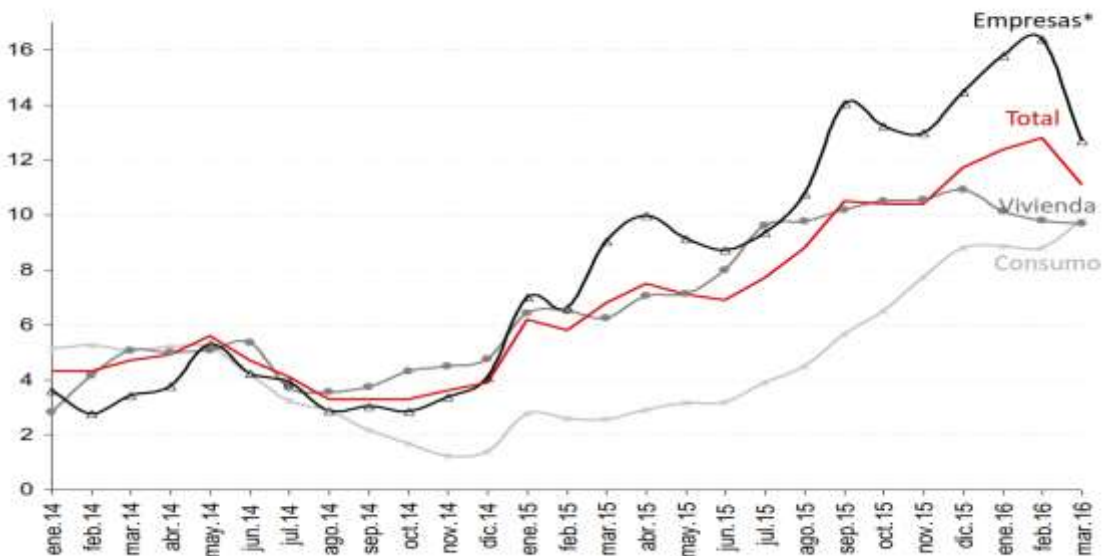
* Empresas con trabajadores bajo contrato colectivo en jurisdicción fed. STPS.

Otorgamiento de crédito

En abril de 2016, el saldo de la cartera de crédito de la banca comercial con el sector privado fue de 3,163 mil millones de pesos, lo que significó un incremento real anual del 11.1%, como resultado de los aumentos en el crédito al consumo (9.8%), a la vivienda (9.7%) y a las empresas (12.7%).

Crédito vigente de la banca comercial al sector privado

Variación % real anual

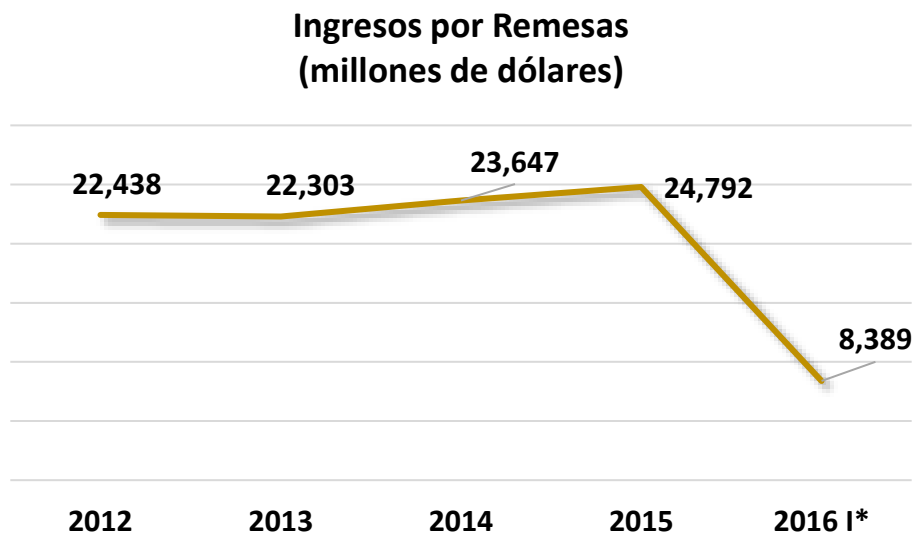


Fuente: Banxico.

Remesas familiares

Entre enero y abril de 2016, se recibieron remesas por 8,389 millones de dólares contra 7,730 millones de dólares en el mismo periodo de 2015. Cabe subrayar que durante todo 2015 se recibieron 24,792 millones de dólares.

Como consecuencia de la depreciación del peso y la baja inflación, la capacidad adquisitiva de las remesas se ve fortalecida una vez convertidas a pesos, estimulando el consumo de las familias receptoras.



2016 I*: Primer Trimestre 2016.

Fuente: Elaboración con información del Banco de México.

El buen desempeño de las variables anteriores ha permitido un efecto favorable de la demanda interna, lo que se refleja en el incremento real en un 10.2% en las ventas de las tiendas departamentales (asociadas a la ANTAD) durante los primeros cuatro meses del año, el mayor aumento desde 2007.

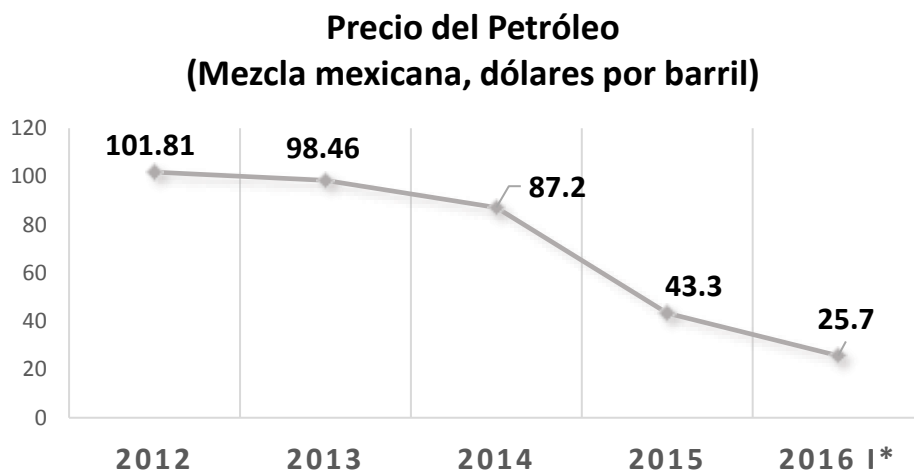
Enseguida se comentan otras variables que informan sobre la situación económica del país:

Precio del Petróleo

Durante el primer trimestre de 2016 el precio promedio del barril de petróleo de exportación se ubicó en 25.7 dólares contra el promedio de

2015 que fue de 43.3 dólares por barril, reducción atribuible a la acumulación de inventarios de petróleo de los países productores y al debilitamiento de la demanda mundial. Al respecto, la producción petrolera en México disminuye 3.1% anual al pasar de 2.3 a 2.2 millones de barriles diarios entre el cuarto trimestre de 2015 y el primer trimestre de 2016.

Cabe recordar que el petróleo es, aunque en menor medida que en el pasado, un destacado producto de exportación y más importante aún (puesto que México ha dejado de ser exportador neto de petróleo y productos petrolíferos) es el efecto negativo que la caída en los ingresos petroleros tiene en las finanzas públicas.

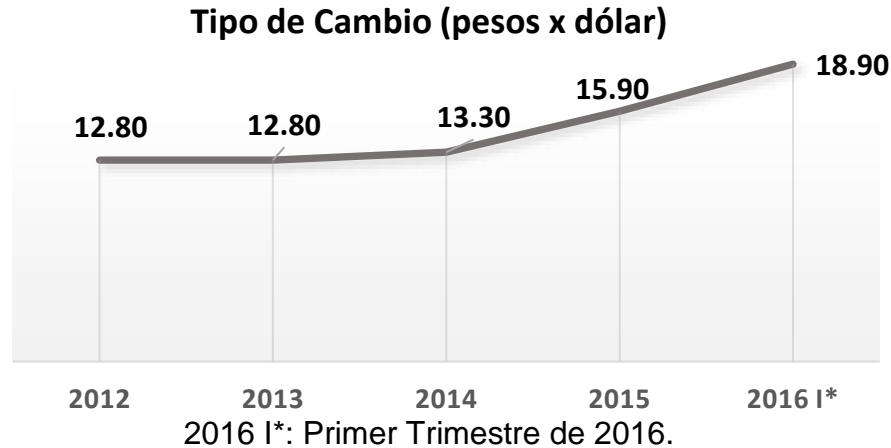


2016 I*: Primer Trimestre 2016.

Fuente: Elaboración con base en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal de los años comprendidos.

Tipo de Cambio

El tipo de cambio se ha depreciado desde principios de este año en un 9.3% al pasar de 17.29 pesos a 18.90 pesos por dólar al 22 de junio de 2016. Los analistas esperan que al cierre de 2016 el tipo de cambio sea de 17.60 pesos por dólar, cifra parecida a la señalada en los Pre Criterios de Política Económica para 2017 que prevé 17.50 pesos por dólar.



Fuente: Elaboración con base en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal de los años comprendidos.

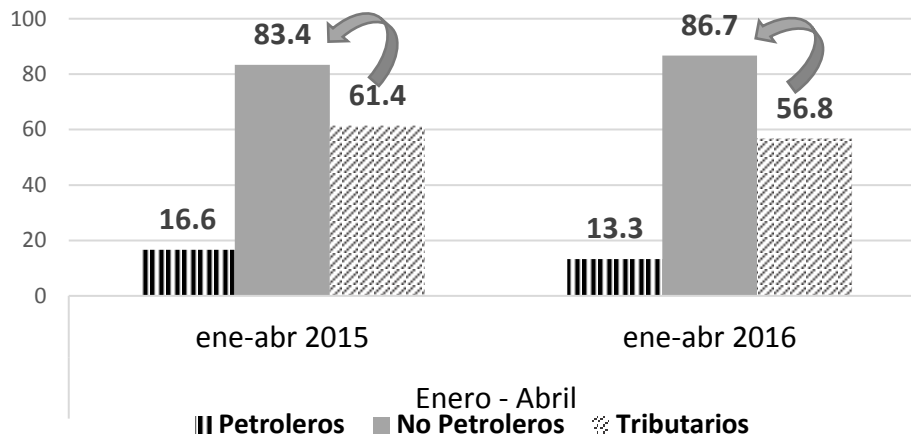
Ingresos Públicos

En el primer cuatrimestre de 2016, respecto al mismo periodo de 2015, los ingresos presupuestarios crecen en un 16.2%, entre ellos, los petroleros disminuyen un 6.6% reduciendo su proporción dentro del total de un 16.6 al 13.3%; en cambio los no petroleros incrementan su participación de un 83.4 a un 86.7%. Los ingresos tributarios por su parte aumentan en un 7.5%, derivado principalmente de la recaudación favorable del impuesto sobre la renta y del IEPS a las gasolinas y el diésel.

Todavía en 2014 los ingresos petroleros representaban el 7.1 del PIB reduciéndose a un 4.6% del PIB en 2015, compensándose con una mayor recaudación tributaria es decir un ingreso más sólido, menos volátil y menos dependiente de factores externos como ocurre con el precio del petróleo crudo de exportación.

Destaca que la reforma hacendaria de 2013 ha permitido elevar la recaudación de impuestos de 9.8% del PIB en 2012 a 13.0% en 2015, porcentaje este último no obtenido en la reciente historia hacendaria del país y que ha contribuido a compensar en parte la baja en el ingreso petrolero, a la vez que comprueba el acierto de la citada reforma.

Ingresos Presupuestarios del Sector Público (%)

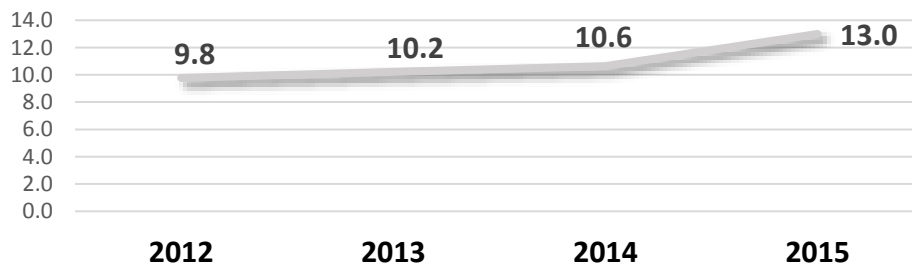


Ingresos Presupuestarios del Sector Público (Millones de pesos)

Conceptos	Enero - Abril			Composición %	
	2015	2016	Variación % Real	2015	2016
Total	1,416,673.0	1,689,816.5	16.2	100	100
Petroleros	234,529.4	224,982.1	-6.6	16.6	13.3
No Petroleros	1,182,143.6	1,464,834.4	20.7	83.4	86.7
Tributarios	870,437.7	960,643.7	7.5	61.4	56.8

Fuente: Elaboración con base en el Informe sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, primer trimestre 2016, SHCP.

Ingresos Tributarios / PIB (%)



Fuente: Elaboración con base en la Cuenta de la Hacienda Pública Federal de los años comprendidos.

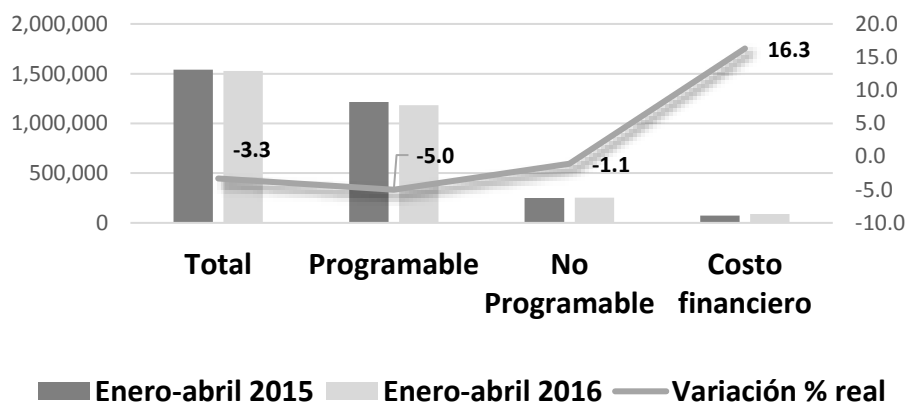
Gasto Público

Durante el primer trimestre de 2016 respecto al mismo lapso de 2015, se registra una disminución del gasto público en un 3.3%, mientras que el gasto programable se reduce en un 5.0% y el no programable en 1.1%, en tanto que el costo financiero aumenta en un 16.3%.

El ajuste de las finanzas públicas, que ha evitado que crezca el déficit público, se hace a través del gasto público mediante la reducción de la inversión pública, y no del gasto corriente

Cabe subrayar que la estructura tributaria permanecerá vigente hasta 2018, debido al pacto tributario por lo que, sin los beneficios recaudatorios que ha proporcionado la reforma hacendaria de 2013, la fragilidad de las finanzas públicas, traducida en ajustes preventivos al gasto público, se habría acentuado, en un contexto de disminución de las coberturas petroleras y la persistencia de bajos precios internacionales del petróleo.

**Gasto Neto Presupuestario del Sector Público
(Millones de pesos)**



Gasto Presupuestario del Sector Público (Millones de pesos)

	Enero-abril		Variación % real
	2015	2016	
Total	1,539,104.3	1,527,146.0	-3.3
Programable	1,214,306.9	1,183,912.4	-5.0
No Programable	250,225.2	254,169.2	-1.1
Costo financiero	74,572.2	89,064.4	16.3

Fuente: Elaboración con base en el Informe sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, primer trimestre 2016, SHCP.

Participaciones a Estados y Municipios

Durante el primer cuatrimestre de 2016 respecto al mismo periodo de 2015, las participaciones a estados y municipios (ramo 28) se incrementaron en un 3.5% de 218.7 a 232.3 mil millones de pesos no obstante la baja en los ingresos petroleros, en tanto que las aportaciones federales (ramo 33) aumentan en un 0.4% de 202.4 a 208.7 mil millones de pesos.

Transferencias Presupuestales (Millones de pesos)

Concepto	Enero - Abril		Variación % Real
	2015	2016	
Participaciones (Ramo 28)	218,729.7	232,370.0	3.5
Aportaciones Federales (Ramo 33)	202,463.8	208,675.2	0.4

Fuente: Elaboración con base en el Informe sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, primer trimestre 2016, SHCP.

Deuda Pública

México es un país de bajo nivel de endeudamiento si se le compara con otras economías. Además, dos terceras partes de la deuda, están en pesos, por lo que no representa un riesgo para su estabilidad.

Al cierre del primer trimestre de 2016, el monto de la deuda pública se sitúa en 8.4 billones de pesos que incluyen la deuda del Gobierno Federal, las Empresas Productivas del Estado y la Banca de Desarrollo. Como proporción del PIB se ubica en un 45.6% de los cuales la deuda interna representa el 29.2% es decir, (un 64% del total) mientras que la externa se sitúa en 16.4% del PIB (un 36% del total).

Cabe recordar que en abril de 2016, el Banco de México enteró su remanente de operación por 239.1 mil millones de pesos a la Secretaría de Hacienda, de los cuales el 70% se destinó a pagar deuda pública y el 30% a la adquisición de activos financieros, lo que disminuyó la

relación deuda/PIB en un contexto de bajos precios del petróleo y reducción de la plataforma de producción petrolera.

Deuda del Sector Público

Concepto	Saldo a mar-16	% PIB	Estructura Porcentual (%)
Deuda Interna (Millones de pesos)	5,390,447.4	29.2	64.0
Deuda Externa (Millones de dólares)	173,924.2	16.4	36.0
Total de Deuda (Millones de pesos)	8,416,989.3	45.6	100.0

Fuente: Elaboración con base en el Informe sobre la Situación Económica, las Finanzas Públicas y la Deuda Pública, primer trimestre 2016, SHCP.

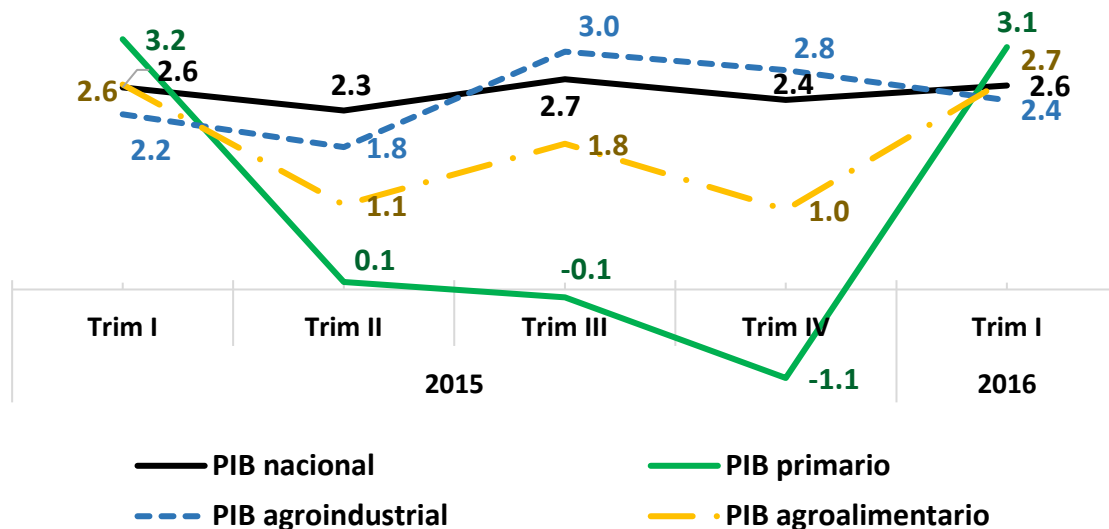
La actividad agropecuaria

En comparación al mismo periodo de 2015, las actividades primarias crecieron en términos reales en un 3.1% incremento superior al de toda la economía que fue del 2.6%.

El sector agroalimentario (sector primario más industria alimentaria, bebidas y tabaco) aumentó 2.7% en relación al mismo trimestre de 2015, derivado del incremento de los subsectores agrícola y ganadero que crecieron en 4.0% y 2.1%, respectivamente, en tanto que la industria de alimentos bebidas y tabaco avanzó en un 2.4

En materia de exportaciones agropecuarias, éstas al primer trimestre de 2016 ascienden a 4,185.4 millones de dólares con un aumento del 12.1% respecto al mismo periodo de 2015, siendo el único renglón de la Balanza Comercial con signo positivo destacando por su valor la exportación de fresas frescas, pimienta, legumbres y hortalizas frescas, jitomate y cebollas y ajos.

Variación real del PIB primario y agroalimentario (%)



Nota: PIB agroalimentario = PIB primario + PIB agroindustrial

Fuente: SIAP con datos del Sistema Nacional de Cuentas Nacionales de México.

Segundo recorte al gasto agropecuario

Luego del sorpresivo anuncio de que el Reino Unido abandonará la Unión Europea y con el fin de cumplir con las metas de déficit y reducir el saldo histórico de los requerimientos financieros del sector público, se anunció un segundo recorte al gasto público para este año por 31,715.0 mdp, de los cuales el 91.7% es gasto corriente.

Con la información proporcionada por la SHCP sobre el segundo ajuste al Presupuesto de Egresos de la Federación 2016 y en base a la metodología para la elaboración del Programa Especial Concurrente para el Desarrollo Rural Sustentable (PEC), el ajuste a este programa sería por 14,305.6 mdp, monto que representa el 45.1% del total de ajuste, correspondiendo las mayores reducciones a los programas de las siguientes dependencias: SAGARPA (4,202.0 mdp), Salud (4,881.5 mdp), CDI (3,000 mdp) y SEDESOL (1,056.9 mdp), como se muestra a continuación:

Reducciones presupuestales de febrero y junio de 2016 al PEC

(Millones de pesos)

Ramo PEC	Proyecto 2016	Ampliación Cámara de Diputados	Aprobado 2016	Ajuste Febrero*	Ajuste Junio*	Total Ajuste	Presupuesto PEC Ajustado Junio	% Ajuste
Total PEC	331,709.9	19,732.0	351,571.7	7,439.8	14,305.6	21,745.3	330,081.6	6.1
Relaciones Exteriores	75.0		75.0				75.0	
SHCP	3,099.6	500.0	3,599.6	150.0		150.0	3,449.6	4.2
SAGARPA	76,827.3	8,000.0	84,827.3	3,000.0	4,202.0	7,202.0	77,625.3	8.5
SCT	3,606.8	12,385.0	15,991.8	614.9		614.9	15,376.9	3.8
Economía	331.3		331.3	200.0		200.0	131.3	60.4
SEP	30,351.5	118.0	30,469.5		255.2	255.2	30,469.5	0.8
Salud	37,637.8		37,637.8	666.8	4,881.5	5,548.3	32,089.5	14.7
STPS	140.0		140.0	8.1		8.1	131.9	5.8
SEDATU	16,550.6	-941.0	15,609.6	1,200.0	800.0	2,000.0	13,609.6	12.8
SEMARNAT	21,069.2	-200.0	20,869.2	600.0	110.0	710.0	20,159.2	3.4
Aportaciones a Seguridad Social	10,551.3		10,551.3				10,551.3	
SEDESOL	75,521.0		75,521.0		1,056.9	1,056.9	74,464.1	1.4
Turismo	400.0		400.0				400.0	
Tribunales Agrarios	881.1		881.1				881.1	
Aportaciones Federales para Entidades Federativas y Municipios	42,766.9		42,766.9				42,766.9	
CDI	11,900.5		11,900.5	1,000.0	3,000.0	4,000.0	7,900.5	33.6

* Los montos de los ajustes de febrero y junio se estimaron con base en la metodología de elaboración del PEC, del Presupuesto de Egresos de la Federación 2016.

Fuente: Elaboración CEDRSSA con base en información de la SHCP

Los recortes realizados al presupuesto de los programas de la SAGARPA, afectarán al Programa de Comercialización y Desarrollo de Mercados al cual se aplicó una reducción total de 1,941.0 mdp, por lo que se reduce la capacidad de acción de ASERCA para la formación de

precios en el mercado nacional de los producción de granos, en el contexto actual de disminución de precios.

A su vez, las reducciones a los programas de Fomento Agrícola (2,150.0 mdp) y Fomento Ganadero (1,200.0) mdp repercutirán en la producción de alimentos. Tan solo en Fomento Ganadero con este recorte totaliza una reducción del 21.6% del presupuesto aprobado y el programa de Fomento Agrícola un 9.7%.

Con este segundo ajuste al presupuesto de SAGARPA se recortan 7,202.0 mdp, que al compararlo con las ampliaciones aprobadas por la Cámara de Diputados por 8,000.0 mdp al proyecto de PEF del Ejecutivo Federal automáticamente éstas se anulan.

Programas SAGARPA 2016	Proyecto 2016	Ampliación Cámara de Diputados	Aprobado 2016	Ajuste Febrero	Ajuste Junio	Total Ajuste	% Ajuste
SAGARPA	76,827.3	8,000.0	84,827.3	3,000.0	4,202.0	7,202.0	8.5
Programa de Comercialización y Desarrollo de Mercados	10,271.8	1,800.0	12,071.8	1,500.0	441.0	1,941.0	16.1
Programa de Concurrencia con las Entidades Federativas	3,271.8		3,271.8		178.0	178.0	5.4
Programa de Fomento a la Agricultura	21,509.6	750.0	22,259.6	650.0	1,500.0	2,150.0	9.7
Programa de Fomento a la Productividad Pesquera y Acuícola	1,885.5	450.0	2,335.5		100.0	100.0	4.3
Programa de Fomento Ganadero	5,556.2		5,556.2	400.0	800.0	1,200.0	21.6
Programa de Productividad y Competitividad Agroalimentaria	4,658.5	250.0	4,908.5	250.0	350.0	600.0	12.2
Programa de Sanidad e Inocuidad Agroalimentaria	4,118.0	550.0	4,668.0		150.0	150.0	3.2
Programa de Productividad Rural	9,403.3	1,200.0	10,603.3	200.0	563.0	763.0	7.2
Programa de Apoyos a Pequeños Productores	3,279.8	2,881.0	6,160.8		120.0	120.0	1.9
Sistema Nacional de Información para el Desarrollo Rural Sustentable	185.2		185.2				
Sistema Nacional de Investigación Agrícola	48.5		48.5				

Programas SAGARPA 2016	Proyecto 2016	Ampliación Cámara de Diputados	Aprobado 2016	Ajuste Febrero	Ajuste Junio	Total Ajuste	% Ajuste
Educación Agropecuaria	5,485.5	119.0	5,604.5				
Gasto Administrativo	7,153.6		7,153.6				

Fuente: Elaboración CEDRSSA con base en información de la SHCP

Conclusión

A pesar del entorno internacional complejo y volátil, la economía mexicana crece, incluso a un ritmo superior a 2015, lo que no ocurre con otras economías latinoamericanas, como Brasil, Argentina y Venezuela, que registran disminución en el valor de sus economías.

El crecimiento es sustentable y firme a partir de una sólida reserva de divisas por 177,371 millones de dólares y la línea de crédito flexible aprobada y renovada por el FMI por 88 mil millones de dólares lo que hace un total de 265,371 millones de dólares para hacer frente a la volatilidad financiera y de ser necesario, respaldar el tipo de cambio.

Crece el consumo gracias al aumento del empleo, el crédito a familias y empresas y las fluctuaciones en el tipo de cambio no han afectado a los precios, toda vez que la inflación se mantiene por debajo de la meta anual del 3%.

Las finanzas públicas se sustentan ahora en ingresos públicos sólidos y los ajustes necesarios para mantener la estabilidad, recaen en mayor medida en el gasto público como lo confirma este segundo ajuste presupuestal, avanzando por otro lado, en la instrumentación de las reformas estructurales, principalmente la energética.

En un contexto mundial de numerosos riesgos de tipo financiero, de mercado y de carácter geopolítico, México apuesta por la consistencia de una política económica basada en la disciplina y la responsabilidad con la presente y las futuras generaciones de mexicanos.

México, Junio de 2016.