

Reporte Económico de la Ciudad de México

Cuarto trimestre 2018



GOBIERNO DE LA
CIUDAD DE MÉXICO

SEDECO

255

REPORTE ECONÓMICO DE LA CIUDAD DE MÉXICO CUARTO TRIMESTRE 2018



Contenido



-  **Actividad económica en la Ciudad de México**
-  **Generación de Empleo**
-  **Trabajadores**
-  **Comercio**
-  **Construcción**
-  **Turismo**
-  **Ingreso laboral**
-  **Inflación**
-  **Inversión Extranjera Directa**
-  **Competitividad**
-  **Expectativas económicas de México para el 2019**



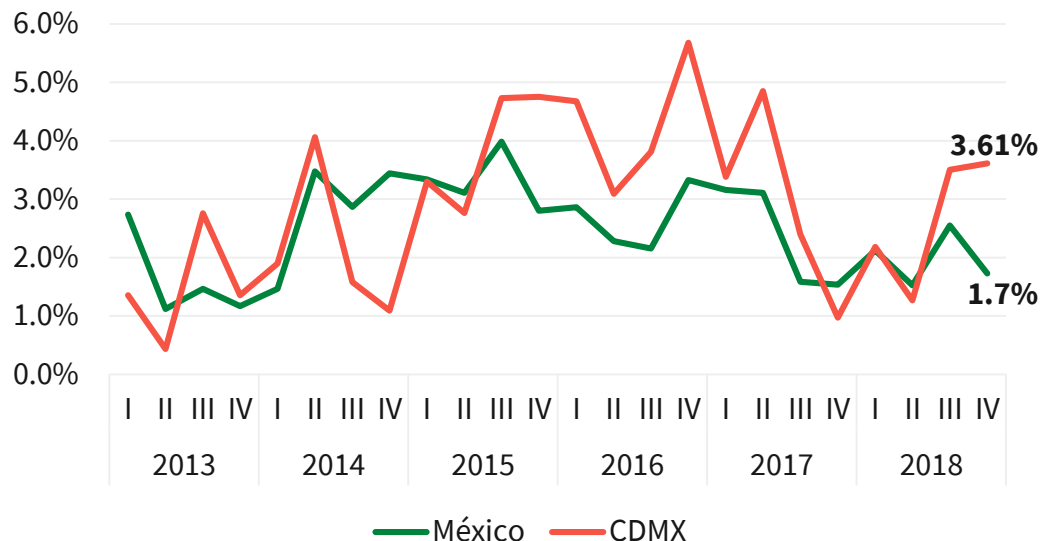
Actividad Económica

- Al cierre del ejercicio 2018, el Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAEE) muestra un crecimiento a tasa anual de **3.6%** para la Ciudad de México, de acuerdo con series de datos desestacionalizadas. En el mismo periodo, la economía nacional creció un **1.7%** anual de conformidad con datos de las Cuentas Nacionales en su apartado de Producto Interno Bruto Nacional, ambos datos publicados por el INEGI.
- Con lo anterior, el crecimiento de la actividad económica de la CDMX superaría las expectativas que sugerían un rango de crecimiento **de entre 2.9 a 3%** anual, cifra estimada por la Secretaría de Desarrollo Económico. Sectores como el comercio al por mayor y los servicios bancarios y financieros impulsaron mayoritariamente el crecimiento de la entidad. En cuanto a la aportación de la Ciudad de México al crecimiento del país, esta se situó en un **36.5%** ubicándose como la entidad con mayor contribución.

Al cierre del año 2018, la tasa de crecimiento de la Ciudad de México técnicamente duplica el crecimiento económico del país.

El crecimiento económico de la CDMX se mide con base en el Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAEE) y el crecimiento económico del país se toma del PIB trimestral, con series desestacionalizadas en ambos casos. El dato del cuarto trimestre de reportes anteriores de la CDMX correspondían a estimaciones de la SEDECO con base en las series desestacionalizadas del ITAEE, donde el crecimiento estimado anual se situaba entre el 2.9 y 3%, cifra que se ubica en 3.61% al final del ejercicio.

**Crecimiento de México y Ciudad de México
Variación % anual 2013-2018***



Fuente: Elaborado por la SEDECO con datos del INEGI.
*Cifras preliminares del PIB

Generación de empleo



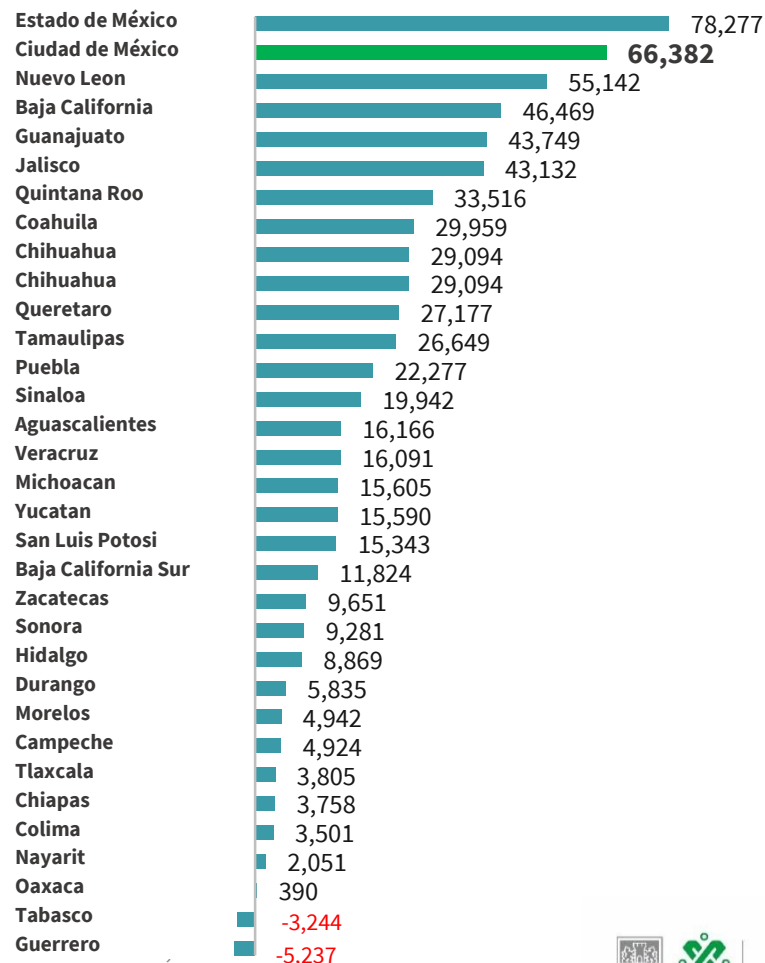
- En la Ciudad de México se generaron **66 mil 382 nuevos empleos formales**, entre los meses enero a diciembre del 2018.
- Sin embargo, esta cifra representa 8 mil 377 menos empleos que los que se generaron en la ciudad durante el mismo periodo del 2017.
- Bajo este contexto, la Ciudad de México fue la segunda entidad que generó más empleos formales solo por abajo del Estado de México.
- Así, la Ciudad de México al cuarto trimestre del 2018, **aportó 10% de los nuevos empleos en México.**
- La mayoría de los empleos creados en la entidad se concentraron en el nivel de remuneraciones de entre 1 y 2 salarios mínimos seguidos del rango de entre 3 y 5.

La Ciudad de México fue la segunda entidad generadora de empleo formal en el país al cierre de 2018.

El principal sector generador de empleos fueron las actividades económicas ligadas al comercio al por mayor y al por menor.

La mayoría de los empleos creados en la CDMX se ubican en un nivel de remuneración de entre 1 y 2 Salarios mínimos vigentes.

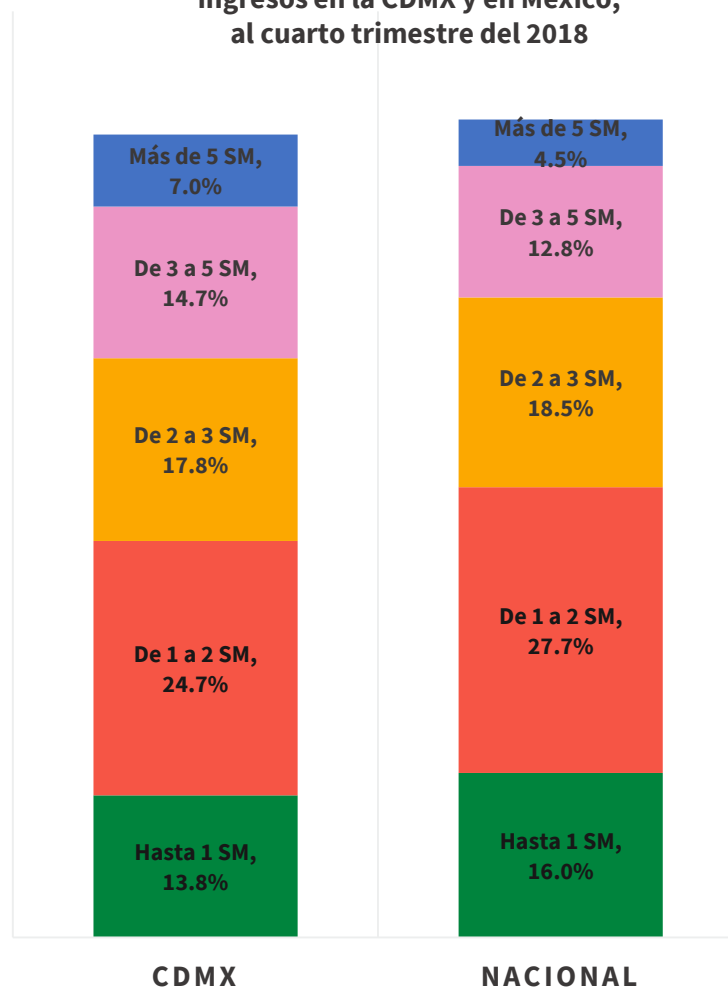
Generación de empleo formal por entidad federativa, cuarto trimestre del 2018



Trabajadores

- La población ocupada representó el **94.9%** de la Población Económicamente Activa (PEA) en la Ciudad de México. En el cuarto trimestre del 2018, hubo 4.2 millones de ocupados en la ciudad, esto significa 76 mil 074 más personas ocupadas que las que había en el cuarto trimestre del 2017.
- La población ocupada que percibe hasta un salario mínimo representa el 13.8% de los ocupados en la ciudad, esto es 581 mil 483 trabajadores. El grueso de los ocupados en la Ciudad de México, 24.7%, percibe entre uno y dos salarios mínimos.
- A nivel nacional, los trabajadores ocupados representan **96.7%** de la PEA, con más de 54 millones de personas, esto es 1.3 millones de personas más que en el cuarto trimestre del año anterior.
- Los ocupados que ganan hasta un salario mínimo en el país representan el 16%, esto es, 8.6 millones de personas. Al igual que en la CDMX, la mayoría de los ocupados, 27.7%, ganan entre uno y dos salarios mínimos.

Porcentaje de personas ocupadas según nivel de ingresos en la CDMX y en México, al cuarto trimestre del 2018



El número de trabajadores que percibe hasta un salario mínimo en la Ciudad de México aumentó de 12.8% a 13.8% en comparación con el cuarto trimestre del 2017.

*No se incluye en la gráfica a los que no especificaron y a los que no reciben ingresos.

Fuente: Elaborado por la SEDECO con datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo ENOE-INEGI, cuarto trimestre del 2018.

Comercio

El comercio en la Ciudad de México presentó oscilaciones crecientes durante el inicio del cuarto trimestre de 2018 mismo que se redujo en el último mes del año.

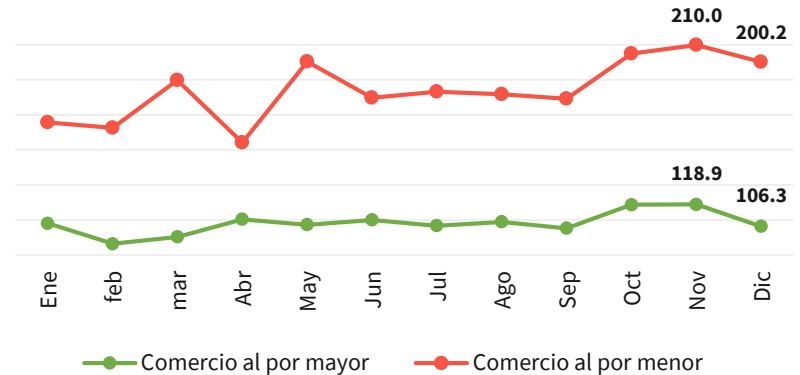
- El índice de **comercio al por menor** presentó una disminución de **-9.8** puntos del índice en el mes de diciembre, respecto a noviembre de 2018.
- El índice de **comercio al por mayor** presentó una fuerte disminución de **-12.6** puntos del índice en el mes de diciembre respecto al mes inmediato anterior.

A nivel nacional:

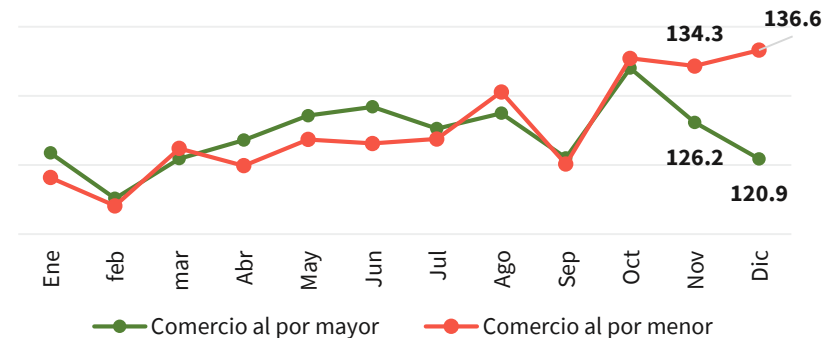
- El indicador de **comercio al por menor** presentó un repunte del mes de noviembre a diciembre de **2.3** puntos del índice.
- En lo que respecta al indicador de **comercio al por mayor**, el índice reporta una disminución de **-5.3** puntos entre los últimos meses del año.

El comercio al por mayor presentó una fuerte disminución a nivel nacional como local. En el caso del comercio al por menor, a nivel nacional se observan cifras positivas y en la Ciudad, una caída que si bien es más moderada, no deja de ser relevante al compararse contra meses anteriores.

Comercio en la Ciudad de México 2018
(Índice base 2008 = 100)



Comercio en México 2018
(índice base 2008 = 100)



Fuente: Banco de Información Económica (BIE) INEGI

Construcción

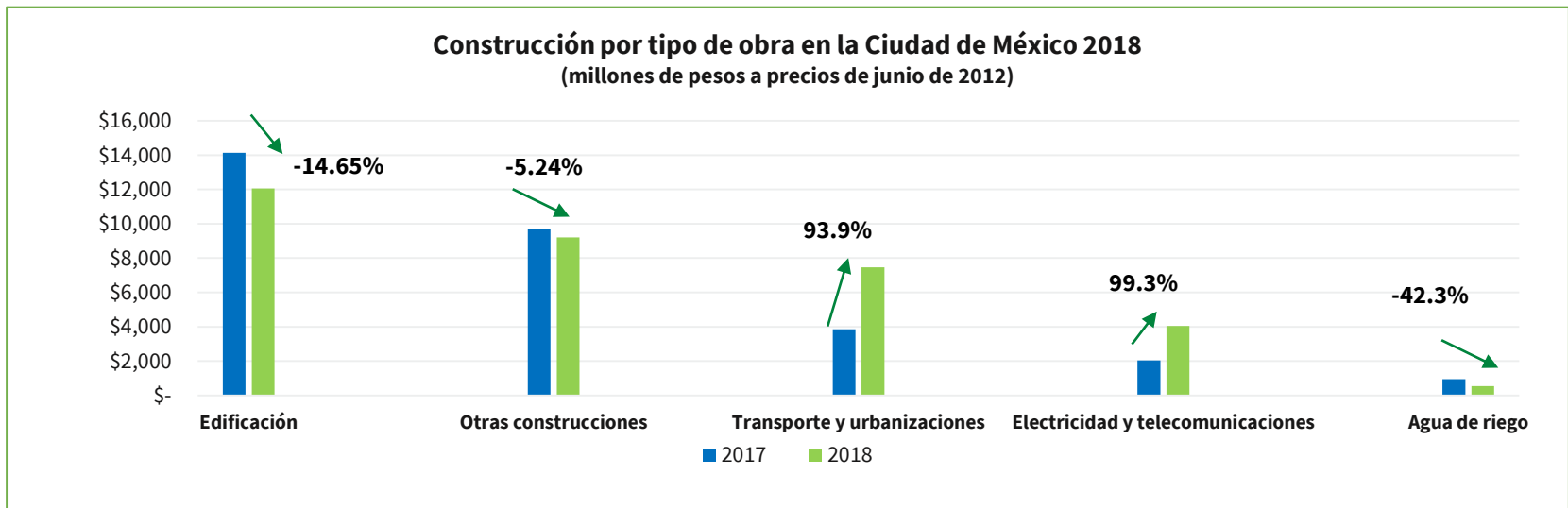
De enero a diciembre de 2018, el valor de la producción en el sector de la construcción en la Ciudad de México fue de 33.3 mil millones de pesos, lo cual representa un **incremento de 8.72%** respecto a la cifra acumulada a diciembre del año 2017. En el país, este indicador presentó una disminución de -0.34% respecto al mismo periodo del año anterior

Por tipo de obra, el crecimiento se registró en los tipos de obra de:

- Transporte y Urbanización con un incremento de 93.9% anual.
- Electricidad y Telecomunicaciones con 99.3% anual.

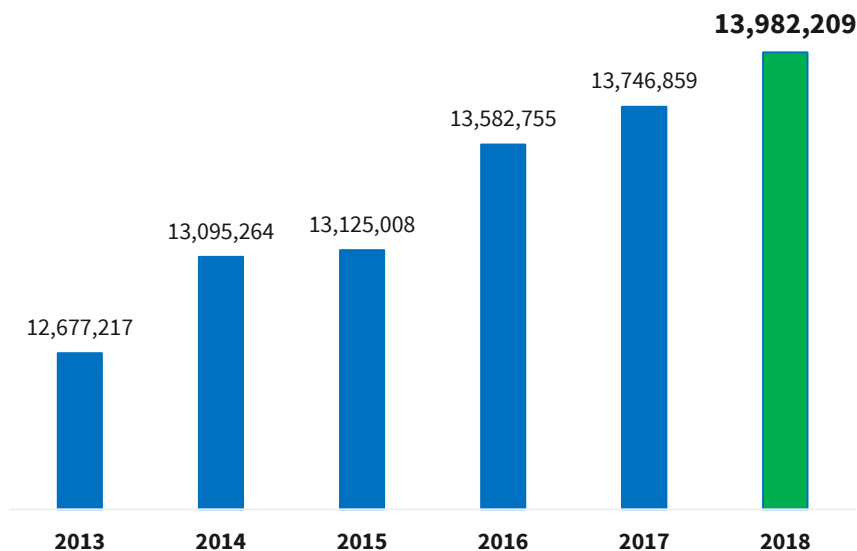
La construcción decreció por tipo de obra en los segmentos de:

- La edificación presentó una disminución del -14.6%
- Otras construcciones disminuyeron en -5.2%
- Agua de riego se redujo en -42.3%



Fuente: Elaboración con datos de INEGI. Cifras preliminares al cierre del año 2018.

Llegada de turistas que se hospedan en hoteles de la CDMX (ene-dic 2013 - 2018 turistas)



Durante el año 2018 se presentaron los siguientes resultados en materia de turismo en la Ciudad de México:

- El porcentaje de **ocupación hotelera** en la Ciudad de México durante este periodo fue de **70.1%**.
- Son preponderantes los turistas nacionales, reportando una cifra total de 10,818,302 turistas hospedados, contra 3,163,907 turistas internacionales .
- La derrama económica de los turistas hospedados en hoteles fue de **91,241.6** millones de pesos, durante el año.
- La llegada de extranjeros por el Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México registro una cifra de 4 millones 858 mil 708 personas. Cifra superior en 8.01% a la registrada durante 2017.
- El **nivel de empleo** en actividades económicas ligadas al **turismo creció un 3.8%** entre el 2017 y 2018.

El turismo nacional sigue aumentando su flujo a la Ciudad de México, de 2017 a 2018 creció 1.74% en términos interanuales.

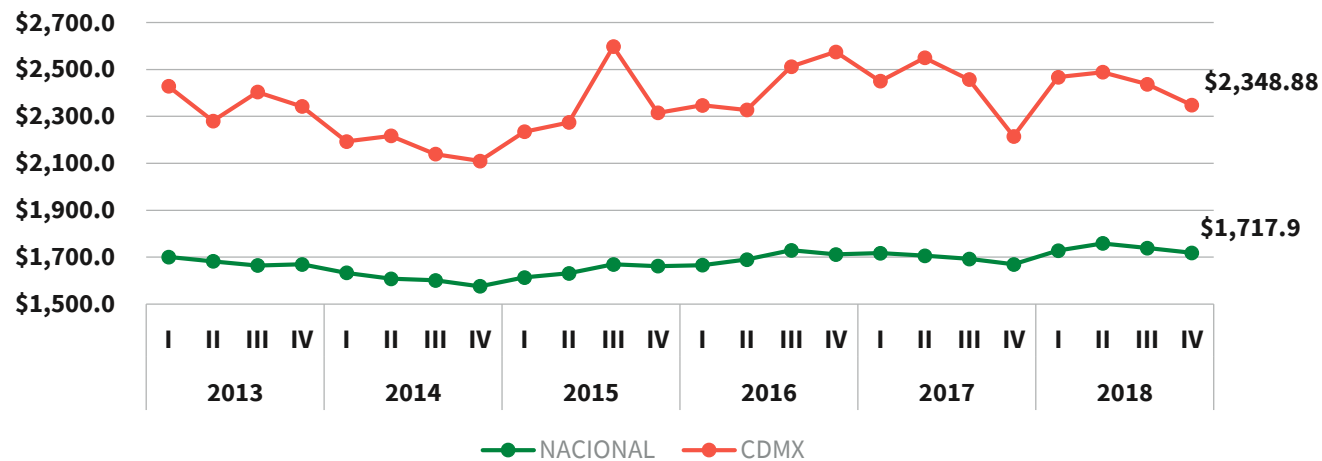
Fuente: Elaboración con datos de la Secretaría de Turismo de la Ciudad de México.

Empleos en Restaurantes y Hoteles de la Ciudad de México						
Empleos	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Directos	296,253	310,173	317,915	334,693	348,879	362,361
Indirectos	740,632	775,432	794,787	836,732	872,197	905,902
Total	1,036,885	1,085,605	1,112,702	1,171,425	1,221,076	1,268,263

Ingreso laboral

- Durante el cuarto trimestre de 2018, el ingreso laboral en la Ciudad de México fue de **\$2,348.8** considerando una **deflación respecto al INPC**.
- Al deflactar por medio de la canasta básica, se obtiene un ingreso por trabajador de **\$2,212.3**, cifra mayor a la del año pasado que registro un promedio anual de **\$2,193.1**
- En el país, aunque el ingreso laboral es más bajo que en la capital (**\$1,719.9**), la remuneración a nivel nacional calculada por INPC, presentó una tasa de crecimiento de **2.3%** entre 2017 y 2018, en tanto, que para el mismo periodo la remuneración promedio de la Ciudad presentó un incremento de solo **0.7%**.

**Ingreso laboral per cápita Nacional y en la Ciudad de México
2013- 2018 (por trimestre)**



El ingreso laboral nacional representó un 73.3% del ingreso que percibieron los trabajadores en la CDMX durante 2018.

Deflactado mediante INPC a precios del primer trimestre del 2010.
Fuente: CONEVAL

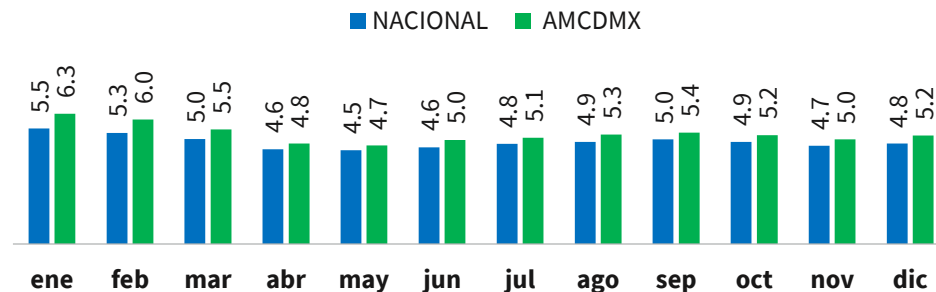
Inflación



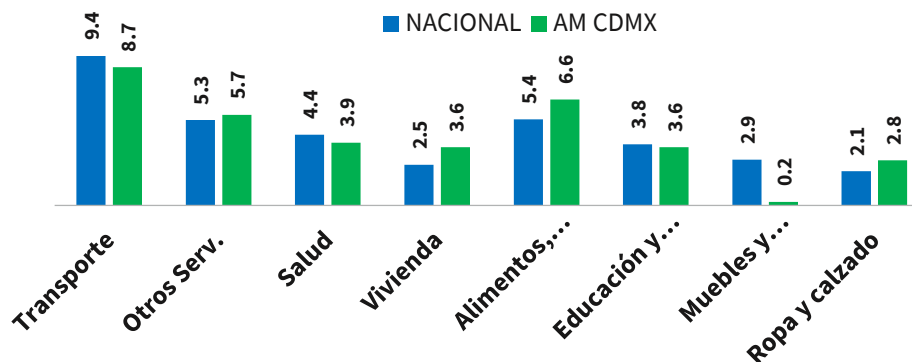
- Los niveles de inflación a lo largo de 2018 presentaron tasas superiores a la **meta del Banco Central (3%)** con un promedio de 5% y superior al promedio en el último mes del año.
- Para diciembre 2018, el nivel de inflación en el Área metropolitana fue de **5.2%**, cifra superior en 0.4 puntos comparado con indicador a nivel nacional que cierra el año en 4.8%.
- Por objeto del gasto, el **rubro del transporte es el que presenta una mayor inflación, 9.4% a nivel nacional y de 8.7% en el Área Metropolitana de la CDMX**, segmento que incluye al transporte privado.
- El **segundo rubro** con mayor tasa de inflación a nivel nacional como en la Zona metropolitana de la Ciudad, es el correspondiente a **Alimentos y bebidas**, con 5.4 y 6.6% respectivamente.
- El **rubro que presenta el menor puntaje de inflación** para el Área metropolitana, es el correspondiente a **muebles y aparatos** que cierra el año 2018 en 0.2%. A nivel nacional, es la ropa y el calzado con 2.1%.

El rubro con mayor inflación a nivel nacional y zona metropolitana de Ciudad, se explica por medio del precio de los combustibles, el cual deriva en el incremento de los costos de transportistas, colectivos y privados.

Inflación anual en México y en el Área Metropolitana de la Ciudad de México (ene-dic 2018 cifras %)



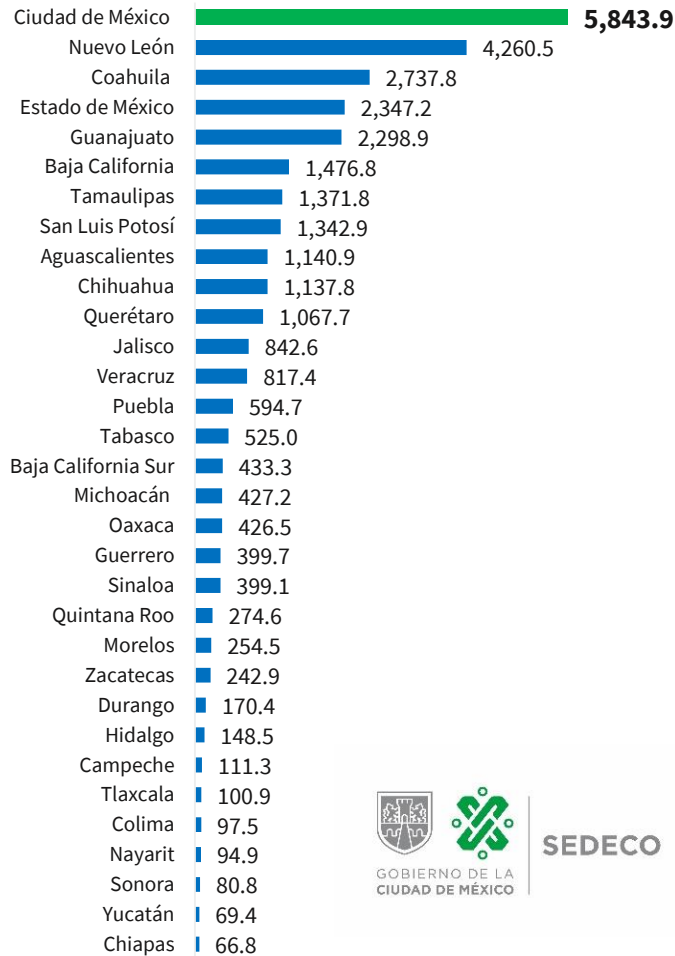
Inflación anual por objeto del gasto, Nacional y Área Metropolitana de la Ciudad de México (Dic 2018 cifras %)



Índice base segunda quincena de julio 2018 = 100
Fuente: INEGI

Inversión Extranjera Directa

Inversión Extranjera Directa por entidad federativa al cierre de 2018 (millones de dólares)



- La Inversión Extranjera Directa (IED) acumulada en el ejercicio 2018 recibida en la Ciudad de México, fue de **5 mil 843.9** millones de dólares.
- Esta cantidad representó un **crecimiento anual de 20.2%**, ya que **durante 2017 la Ciudad recibió un total de 4 mil 861.3** millones de dólares por este concepto. Con ello, la Capital vuelve a colocarse como la entidad con más recepción de Inversión Extranjera Directa (IED).
- Durante el año 2018 la **IED a nivel nacional**, alcanzó un acumulado de **31 mil 604.3** millones de dólares, de la cual el **18.5%** tuvo como destino la Ciudad de México.

Países de origen con mayor nivel de participación de IED recibida en la CDMX:

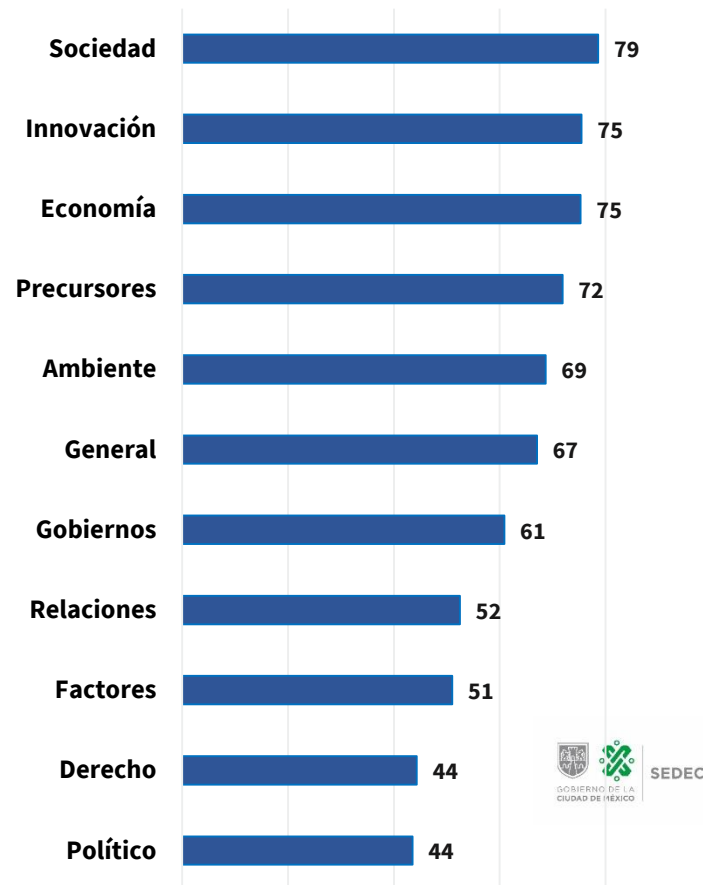
- Estados Unidos 38.8%
- España 16.7%
- Alemania 8.7%
- Suiza 6.22%
- Canadá 5.8%

En la Ciudad de México los sectores que atrajeron mayor inversión durante 2018, fueron la industria manufacturera del sector secundario y los servicios financieros y de seguros del sector terciario.

Cifras preliminares al cierre de 2018
Fuente: Secretaría de Economía

Competitividad

**Índice de Competitividad Urbana 2018
por Subíndice CDMX**



Fuente: Índice de competitividad Estatal 2018. Instituto Mexicano para la Competitividad (IMCO)

- El Índice de Competitividad Estatal 2018 (ICE) mide la capacidad de los estados para forjar, atraer y retener talento e inversiones.
- De acuerdo con **el IMCO**, un estado competitivo es aquel que consistentemente resulta atractivo para el talento y la inversión, lo que se traduce en mayor productividad y bienestar para sus habitantes.
- Este Índice evalúa tanto las capacidades estructurales como coyunturales de los estados, se compone por 98 indicadores, y se divide en 10 subíndices que evalúan distintas dimensiones de la competitividad.

La CDMX es la entidad mejor posicionada en el Índice general y sobre sale en los subíndices de:

- Sociedad, Innovación, Economía, Precusores y Medio Ambiente.

Los subíndices con mayor área de oportunidad son:

- Mercado de factores, Aplicación de Derecho y Sistemas Políticos.

La Ciudad de México se posiciona como la entidad con mayor competitividad Urbana del país. Sin embargo, posee importantes áreas de oportunidad sobre todo las concernientes a la aplicación del Derecho y los Sistemas Políticos.

Expectativas económicas de México al cierre de 2018

- Los organismos internacionales reportaron en sus últimos informes bimestrales una modificación a la baja en el estimado de crecimiento sobre la economía mexicana para 2019 y 2020. las principales razones están ligadas a la cancelación de la construcción del Nuevo Aeropuerto Internacional de Texcoco; el ajuste a la baja en la confianza del consumidor, señas de desaceleración económica y un aumento moderado en las tasas de desempleo. Sin embargo aún se mantiene un panorama de crecimiento positivo.
- La Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) presentó en el mes abril el Documento de Pre criterios de Política Económica, en dicho documento resalta que su estimado de crecimiento se ajustará a la baja en 0.6%, situación que despertó inquietud entre los agentes económicos y confirmo las nociones de desaceleración económica de los especialistas.
- Organismos internacionales, explican que las condiciones de crecimiento en la economía mundial han debilitado el crecimiento de las economías emergentes, las presiones en el mercado laboral, factores como la migración, las disputas comerciales y un entorno regulatorio adverso, han tenido una fuerte injerencia sobre países como México.

Otro factor que ha dado muestras de preocupación para analistas y autoridades en materia económica, es la situación financiera de la paraestatal **Petróleos Mexicanos**, comenzando por la baja en la calificación de sus instrumentos de deuda por parte de las calificadoras como **S&P, Moody´s y Fitch**, un déficit al cierre del cuarto trimestre de 2018 por más de **125 mmdp**, una deuda creciente y una estructura laboral excesiva, son elementos que crean una situación adversa para la empresa más importante del país que ha empeorado las perspectivas de crecimiento y estabilidad económica.

Perspectivas económicas de México 2019				
INSTITUCIÓN	% T. CRECIMIENTO	% T. DESEMPLEO	% INFLACION	FUENTE
FMI	1.60%	3.50%	-----	Perspectivas de la Economía Mundial - abril de 2019/ apartado/México
CEPAL	1.70%	3.50%	3.60%	Perspectivas económicas de México 2019
OCDE	1.60%	3.2%	4%	Report: Economic Survey México 2019
SHCP	1.1 -2.1%	3.60%	4%	Pre criterios SHCP
BANXICO	1.70%	3.65%	3.60%	Encuesta de expectativas

Expectativas económicas de México al cierre de 2018



- El crecimiento de la **economía nacional** al cierre del ejercicio 2018, se estima en una tasa positiva de **1.7%**, la debilidad en el crecimiento económico estuvo preponderantemente influenciada por la incertidumbre que generó el proceso electoral, los cambios anunciados sobre las nuevas políticas en materia economía, el recorte del gasto público y una baja en el consumo de los agentes económicos ante los cambios político administrativos . En lo que respecta al crecimiento de la **Ciudad de México**, el Indicador Trimestral de la Actividad Económica Estatal (ITAE) mostró un crecimiento de **3.6%**, cifra que supero las expectativas de crecimiento estimadas por la SEDECO fijadas entre el 2.9 y 3.0% para el cierre del ejercicio 2018.
- La SEDECO estima un **crecimiento de entre el 2.4 y 2.6%** en el Indicador de la Actividad Económica Estatal de la Ciudad de México para **el cierre del año 2019**. En lo que respecta a **la economía nacional**, la Secretaría de Desarrollo Económico estima un crecimiento de entre el **1.6 y 1.8% anual**, al considerar factores como reducciones en el gasto público, baja en el consumos de los agentes económicos, una ligera reducción de las inversiones nacionales y extranjeras y un ambiente de incertidumbre entre inversionistas y consumidores.
- Se espera que el sector servicios y financiero continúe siendo el motor de arrastre de la economía de la Ciudad de México y que la incertidumbre sobre los mercados financieros se disuelva a medida que avanza el año y que las reformas en materia de educación, hacienda pública e inversiones sean bien recibidas por parte de los inversionistas, los consumidores y el resto de los agentes económicos, para que en conjunto contribuyan a la generación de confianza que concrete inversiones y aumento del empleo y las remuneraciones.

Fuente:

<https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2019/03/28/world-economic-outlook-april-2019>

<https://www.cepal.org/es/notas/perspectivas-economicas-mexico-2019>

<http://www.oecd.org/centrodemexico/medios/mexico-necesita-una-nueva-estrategia-para-impulsar-el-crecimiento-combatir-la-pobreza-y-mejorar-el-bienestar-para-todos.htm>

https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/458104/Comunicado_SHCP_042.pdf

file:///C:/Users/servicio.subse/Documents/OMAR/181219_SituacionMexico_4T18.pdf

<http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/encuestas-sobre-las-expectativas-de-los-especialis/%7B0B1DA33E-40B4-7287-543E-A0566713B797%7D.pdf>

<http://www.oecd.org/economy/mexico-economic-snapshot/>

<http://imco.org.mx/indices/>

REPORTE ECONÓMICO DE LA CIUDAD DE MÉXICO

CUARTO TRIMESTRE 2018



GOBIERNO DE LA
CIUDAD DE MÉXICO

SEDECO
