

Informe Regional Sonora

Junio 2010



BANCO DE MEXICO

Dirección General de Investigación Económica

CONTENIDO

Informe Regional de Sonora: Junio 2010

1. Resumen	1
2. Precios al Consumidor	2
3. Indicadores de la Actividad Productiva	4
3.1. Evolución de la Actividad Agregada.....	4
3.1.1. Industria Manufacturera	4
3.2. Comercio, Hoteles y Transporte	5
3.2.1. Comercio.....	5
3.2.2. Hoteles.....	6
3.2.3. Transporte.....	7
3.3. Industria de la Construcción	8
3.4. Agricultura y Ganadería	8
3.4.1. Agricultura	8
3.4.2. Ganadería	8
3.5. Empleo Formal	9
Apéndice	12

1. Resumen

La economía de Sonora tuvo un menor nivel de afectación, respecto a otros estados de la región, durante la reciente fase recesiva.¹ La información oportuna sugiere que en lo que va de 2010 la actividad económica en Sonora ha continuado con un proceso sostenido de recuperación. Ello se observa en los datos recientes de empleo, producción manufacturera, producción agrícola, y en menor medida en comercio. Cabe señalar que la reactivación económica en gran parte ha sido impulsada por la expansión de la demanda externa, ya que la economía sonorensa tiene un estrecho vínculo con el ciclo económico global dada la elevada participación de la industria manufacturera en la producción estatal.

El Índice Coincidente de Sonora (ICS), diseñado recientemente por el Banco de México, registra aumentos mensuales consecutivos desde septiembre de 2009.² En mayo de 2010 la variación anual de este indicador fue 4.0 por ciento. El impulso que se ha observado ha sido suficiente para que este índice recuperase el nivel que alcanzó antes del inicio de la reciente recesión a mediados de 2008. Al interior del ICS el empleo ha sido el componente que más ha incidido en su desempeño.

La evolución del empleo formal estatal registró una variación anual de 6.0 por ciento durante mayo de 2010, (a nivel nacional fue 4.0 por ciento). La expansión del empleo en Sonora inició a mediados del año pasado. Así, entre julio de 2009 y mayo de 2010, se han creado 24,459 empleos, que se asocian principalmente a la industria manufacturera.

El valor de la producción manufacturera estatal acumulado durante el primer trimestre de 2010 registró una variación real anual de 90.2 por ciento (a nivel nacional fue de 12.1 por ciento). A ello contribuyó el mayor dinamismo de la industria de fabricación de equipo de transporte cuyo crecimiento anual en el periodo referido fue 294.5 por ciento (a nivel nacional fue 59.8 por ciento).

No obstante, algunas actividades aún no muestran indicios de una reactivación. Al interior del sector servicios las ventas netas reales al menudeo en Hermosillo, si bien no se contrajeron durante el periodo de recesión, se han mantenido estancadas. Más aún, la ocupación hotelera en Hermosillo tuvo una caída anual de 3.9 por ciento durante el primer trimestre de 2010. Asimismo, el transporte aéreo de pasajeros presentó una variación anual de -7.4 por ciento en abril de 2010. En lo que respecta a la industria de la construcción, el valor real generado en la entidad alcanzó una variación anual de -14.3 por ciento en marzo

¹ La región norte del país se integra con los siguientes estados: Baja California, Chihuahua, Coahuila, Nuevo León, Sonora y Tamaulipas.

² El Índice Coincidente de Sonora (ICS) es un índice compuesto coincidente de la actividad económica del estado diseñado por Banco de México con la información disponible y con base a la metodología del NBER y el Departamento de Comercio de los Estados Unidos. El INEGI y The Conference Board utilizan esta misma metodología, con algunas variantes, para computar el Índice Compuesto Coincidente y el Coincident Economic Index, respectivamente, de la economía mexicana. En el caso del ICS, el índice captura y resume el comportamiento estatal actual del empleo formal, las ventas al mayoreo y menudeo, la producción manufacturera y el nivel de actividad en la industria eléctrica. El ICS produce información oportuna, aunque la correspondiente a los últimos tres meses reportados es preliminar.

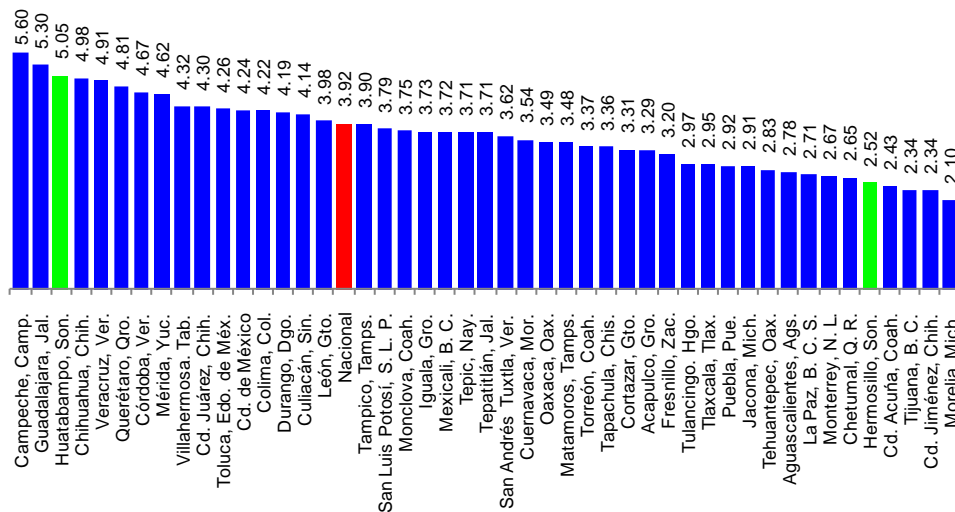
de 2010. A su vez, la producción ganadera cayó 3.1 por ciento durante el primer cuatrimestre del año.

En mayo de 2010 la inflación anual en Hermosillo y Huatabampo fue 2.52 y 5.05 por ciento, respectivamente (a nivel nacional fue 3.92 por ciento). En la primera localidad, el nivel que exhibió la inflación fue influido por el bajo ritmo de crecimiento (relativo al INPC) en la mayor parte de los objetos de gasto, lo cual puede asociarse entre otros elementos a un mayor grado de holgura de la economía local. En contraste, en Huatabampo la inflación anual fue mayor que la nacional; si bien este resultado fue influido por tasas de crecimiento mayores (respecto al INPC) en los precios de ciertos productos agropecuarios, esto también podría reflejar el hecho de que esta localidad tuvo un menor grado de afectación por el choque del ciclo económico global (ya que la producción de esta localidad es principalmente agropecuaria).

2. Precios al Consumidor

En mayo la inflación anual en Hermosillo y Huatabampo fue 2.52 y 5.05 por ciento, respectivamente (3.92 por ciento a nivel nacional, Gráfica 1 y Cuadro 1). Estos resultados sitúan a Hermosillo como la quinta localidad con la inflación más baja y a Huatabampo como la tercera ciudad más alta de las 46 ciudades que componen el Índice Nacional de Precios al Consumidor.

Gráfica 1
Índice Nacional de Precios al Consumidor y Ciudades que lo Componen
Mayo de 2010
 Variación anual en por ciento



Fuente: Banco de México.

El ritmo de crecimiento anual de los precios al consumidor en Hermosillo fue menor al nacional debido al desempeño tanto de componentes no subyacentes como subyacentes al interior de diversos grupos por objeto del gasto, principalmente vivienda y transporte (Cuadro 1). Entre ellos destacan los precios concertados de los genéricos transporte colectivo y autobús urbano cuyas

variaciones anuales fueron nulas (dichas cifras a nivel nacional fueron 6.83 y 11.81 por ciento, respectivamente). Por su parte, el precio del genérico vivienda propia registró una tasa anual de 0.73 por ciento (un incremento de 2.29 por ciento a nivel nacional).

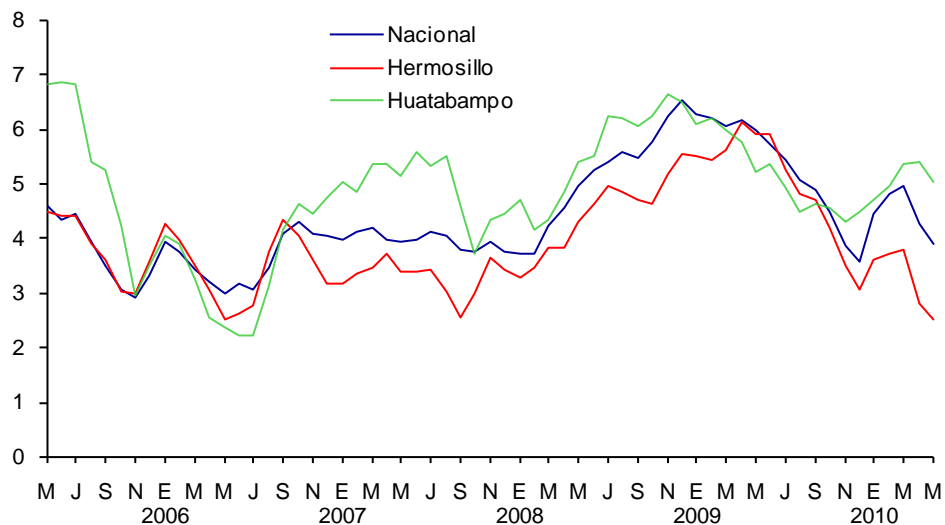
Cuadro 1
Índice de Precios al Consumidor por Objeto del Gasto
 Variación anual en por ciento

	Mayo 2010 / Mayo 2009			Abril 2010 / Abril 2009		
	Hermosillo	Huatabampo	Nacional	Hermosillo	Huatabampo	Nacional
Índice General	2.52	5.05	3.92	2.81	5.39	4.27
1. Alimentos, bebidas y tabaco	2.13	6.28	3.00	3.35	8.56	4.49
2. Ropa, calzado y accesorios	2.97	4.20	3.51	2.86	4.01	3.48
3. Vivienda	1.36	2.34	2.79	2.02	2.69	2.91
4. Muebles, aparatos y accesorios domésticos	-1.29	9.21	2.64	-0.07	9.37	3.24
5. Salud y cuidado personal	2.27	4.40	4.21	1.91	4.31	4.34
6. Transporte	4.32	4.63	7.48	4.05	3.86	6.90
7. Educación y esparcimiento	3.35	6.23	4.23	2.53	5.67	4.14
8. Otros servicios	5.07	3.10	4.99	5.79	3.10	4.94

Fuente: Banco de México.

Por otra parte, en mayo de 2010, Huatabampo registró un ritmo de crecimiento anual de los precios al consumidor superior al nacional. En particular incidieron factores subyacentes y no subyacentes al interior del objeto del gasto alimentos, bebidas y tabaco, el cual presentó variaciones anuales de 6.28 por ciento (la cifra correspondiente a nivel nacional fue 3.00 por ciento). Entre ellos destaca el precio del genérico jitomate, que registró una tasa anual de 6.87 por ciento (una disminución de 15.67 por ciento a nivel nacional).

Gráfica 2
Índice de Precios al Consumidor
 Variación anual en por ciento



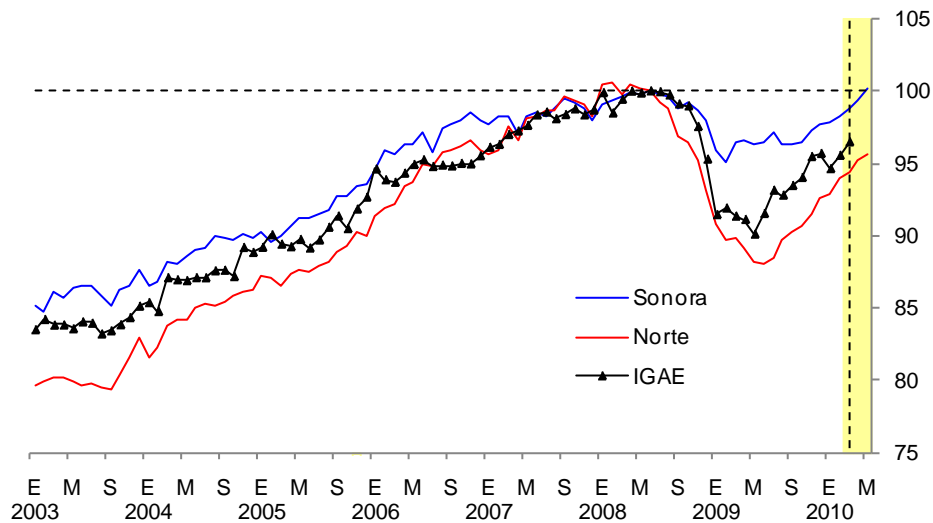
Fuente: Banco de México.

3. Indicadores de la Actividad Productiva

3.1. Evolución de la Actividad Agregada

La actividad económica agregada en Sonora continuó mostrando una tendencia positiva durante los primeros cinco meses de 2010 y una recuperación más rápida que el resto de la región norte del país.³ El Índice Coincidente de Sonora (ICS), registra aumentos mensuales consecutivos desde septiembre de 2009. El nivel que alcanzó este índice en mayo de 2010 es ligeramente mayor al que registró antes del inicio de la reciente recesión a mediados de 2008 (Gráfica 3). En lo que va del año, los componentes del ICS que más han incidido en su desempeño han sido el empleo formal, seguido de las manufacturas y de las ventas al menudeo.

Gráfica 3
Índice Coincidente de Sonora^{1/}
 Junio 2008 = 100



^{1/} Los datos para el periodo comprendido entre marzo y mayo de 2010 son preliminares.
 Fuente: Banco de México.

3.1.1. Industria Manufacturera

El valor de la producción manufacturera estatal acumulada durante los primeros tres meses de 2010 observó una variación real anual de 90.2 por ciento (a nivel nacional fue de 12.1 por ciento); ello conforme a los resultados de la Encuesta Industrial Mensual. A ello contribuyó el mayor dinamismo de la industria de fabricación de equipo de transporte cuya variación anual en el periodo referido fue 294.5 por ciento. A nivel nacional este subsector registró una variación anual de 59.8 por ciento. Por su parte, el subsector de industrias metálicas básicas tuvo una variación anual real de 45.9 por ciento en el mismo periodo (Cuadro 2).

³ En este documento la región norte del país se integra con los siguientes estados: Baja California, Sonora, Chihuahua, Coahuila, Nuevo León y Tamaulipas.

Cuadro 2
Producción Real al interior de la Industria Manufacturera en Sonora
 Variación anual en por ciento

Subsector	Participación porcentual 1/ (Marzo 2010)	2009				2010
		Ene-Mar	Abr-Jun	Jul-Sep	Oct-Dic	Ene-Mar
Total industria manufacturera	100.0	-40.9	-10.5	1.7	11.3	90.2
Fabricación de equipo de transporte	61.7	-62.3	5.1	34.2	35.2	294.5
Industria alimentaria	13.7	6.7	-0.2	-9.6	-14.5	-13.7
Industrias metálicas básicas	10.6	-40.0	-35.0	-15.4	12.8	45.9
Industria de las bebidas y el tabaco	6.6	-2.0	2.9	11.0	9.0	9.2
Fabricación de productos a base de minerales no metálicos	2.4	-23.5	-8.9	-13.5	-17.0	-23.5
Otros subsectores	4.9	-54.8	-63.0	-74.8	-69.6	-6.1

1/ Participación del valor de los productos elaborados por los subsectores dentro de la producción manufacturera estatal.

Nota: Los datos corresponden a la muestra (sin expandir) de la Encuesta Industrial Mensual. Ampliada (EIM) en la entidad.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

En línea con lo anterior, el Índice de Pedidos Manufactureros (IPM) de la región norte, que incluye a Sonora, indica una expansión en los niveles de actividad en mayo de 2010, así como un mayor fortalecimiento durante los siguientes tres meses (Cuadro 3).

Cuadro 3
Índice Regional de Pedidos Manufactureros
 Índices de difusión, datos ajustados por estacionalidad

IPM		Abril	Próximos 3 meses	Mayo	Próximos 3 meses
Nacional	Banxico	54.2	ND	54.5	ND
	IMEF	58.4	ND	54.5	ND
Regional^{1/}					
(Banxico)	Norte	62.4	69.5	64.8	63.2
	Centro Norte	62.2	65.9	59.1	61.9
	Centro	61.5	65.3	55.1	59.8
	Sur	57.1	49.4	50.1	52.3

1/ Ponderación de componentes igual a la del INEGI.

ND: No disponible.

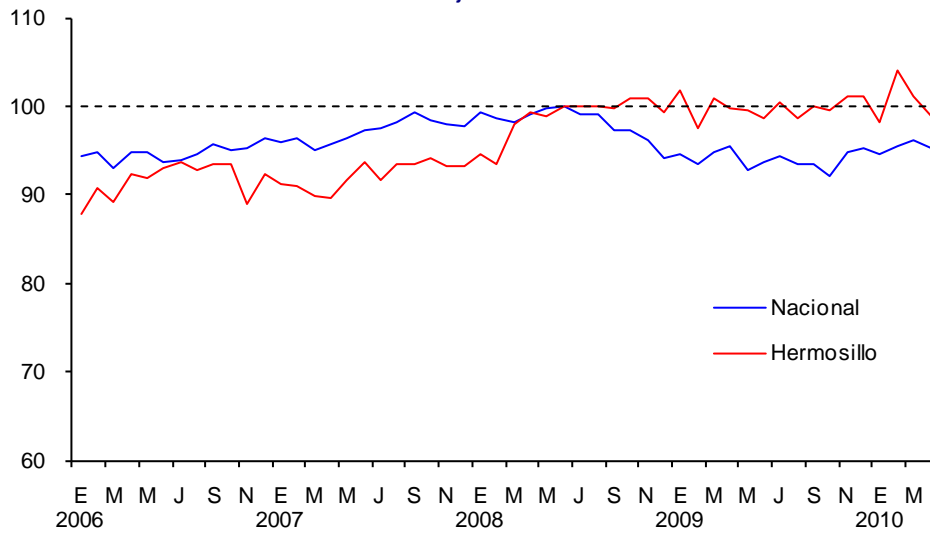
Fuente: Banco de México e IMEF.

3.2. Comercio, Hoteles y Transporte

3.2.1. Comercio

En lo que va del año 2010, las ventas reales al por menor en Hermosillo se han mantenido estancadas desde mediados de 2008; ello de acuerdo a cifras desestacionalizadas de la Encuesta Mensual sobre Establecimientos Comerciales. En su contraparte nacional, las ventas al por menor aún no han llegado a los niveles que se encontraban antes de junio de 2008 (Gráfica 4).

Gráfica 4
Índice de Ventas Netas Reales al por Menor
 Índices base junio 2008 = 100



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

3.2.2. Hoteles

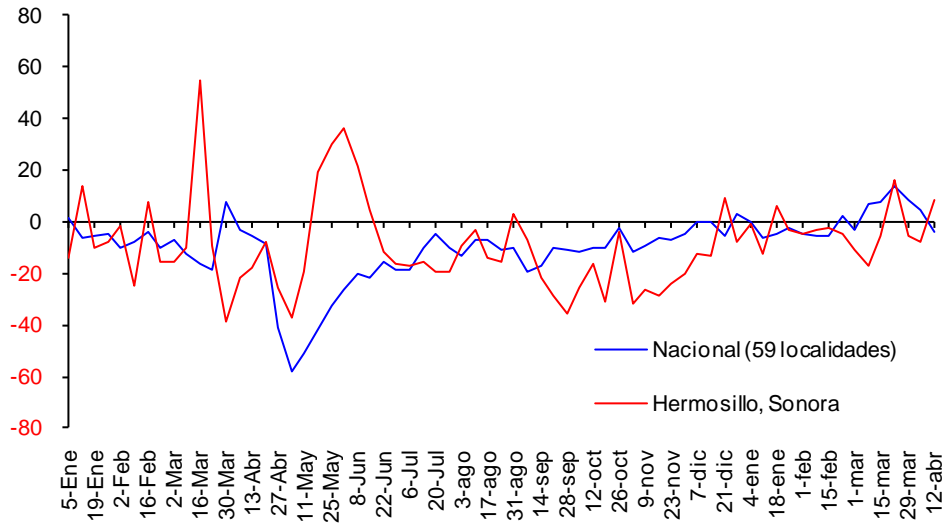
La ocupación hotelera en Hermosillo en el primer trimestre de 2010 registró una caída a tasa anual de 3.9 por ciento. A nivel nacional la variación fue nula (Cuadro 4 y Gráfica 5).

Cuadro 4
Cuartos Ocupados
 Miles de cuartos ocupados durante el primer trimestre

	2009	2010	Variación anual en por ciento
Nacional	15,300	15,301	0.0
Centros de playa	8,358	8,289	-0.8
Ciudades	6,942	7,011	1.0
Hermosillo, Sonora	107	103	-3.9

Fuente: Secretaría de Turismo (SECTUR).

Gráfica 5
Ocupación Hotelera Semanal: 2009 - 2010
 Variación anual en por ciento

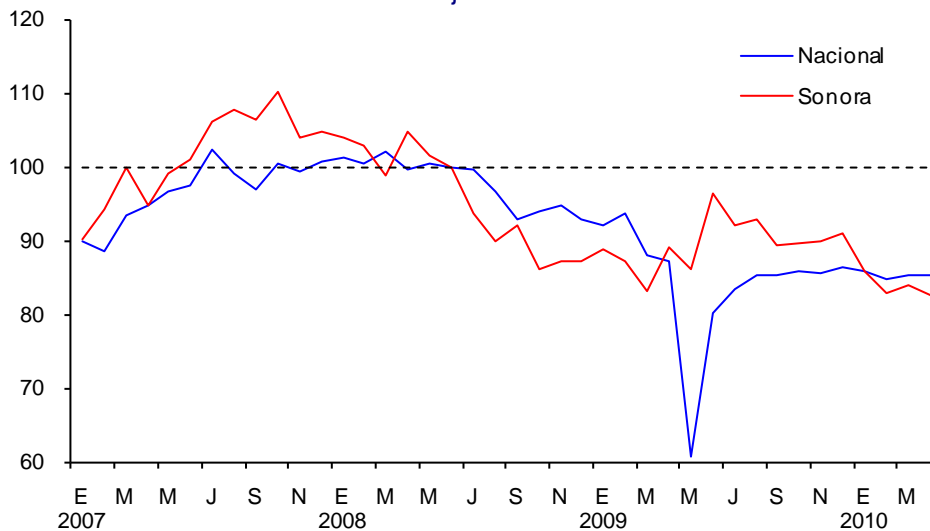


Fuente: Secretaría de Turismo (SECTUR).

3.2.3. Transporte

La evolución en la llegada de pasajeros a aeropuertos de Sonora aún no ha logrado alcanzar los niveles en los que se encontraba antes de junio de 2008; ello acorde con información de Aeropuertos y Servicios Auxiliares (Gráfica 6). La información más oportuna en abril de 2010 muestra una variación anual del indicador estatal de -7.4 por ciento (la cifra correspondiente a nivel nacional fue -2.0 por ciento).

Gráfica 6
Llegada de Pasajeros a Aeropuertos
 Índices base junio 2008 = 100



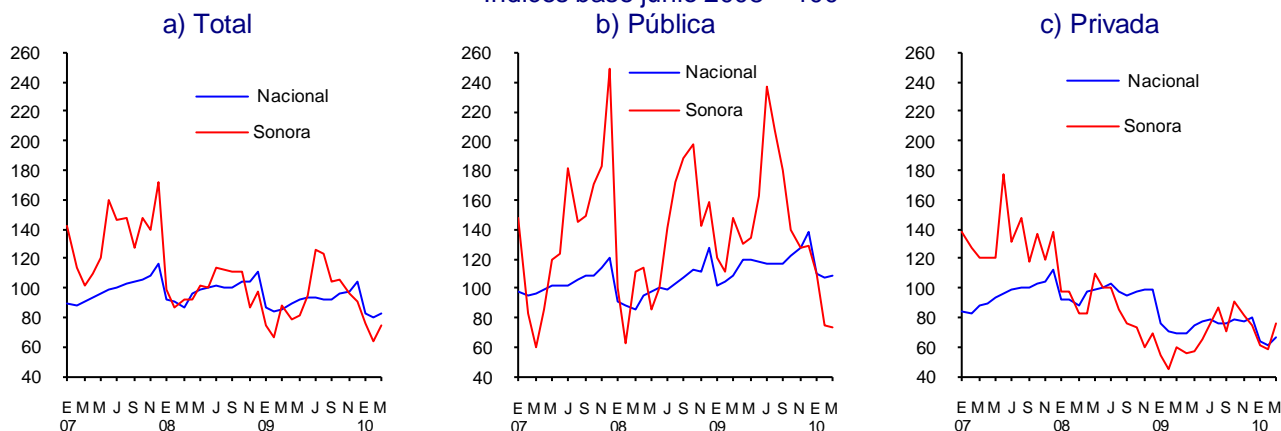
Fuente: Aeropuertos y Servicios Auxiliares (ASA) con desestacionalización realizada por Banco de México.

3.3. Industria de la Construcción

El valor real de la producción de la industria de la construcción generado en Sonora, alcanzó una variación anual de -14.3 por ciento en marzo de 2010, mientras que a nivel nacional fue -2.0 por ciento (Gráfica 7a); ello de acuerdo con los resultados de la Encuesta Nacional de Empresas Constructoras.

Por sector institucional, la construcción contratada por el sector público disminuyó 50.5 por ciento en marzo de 2010 (Gráfica 7b). Por su parte, el valor real de la construcción privada registró un incremento anual de 25.8 por ciento en ese mismo mes (Gráfica 7c). Cabe señalar que el desempeño de la construcción pública en Sonora ha mostrado una contracción continua desde septiembre de 2009 (este sector ha disminuido su participación de 54.0 a 30.3 por ciento en promedio de enero de 2009 a marzo de 2010, respecto al valor total de la construcción en la entidad).

Gráfica 7
Valor Real de la Construcción
Índices base junio 2008 = 100



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).

3.4. Agricultura y Ganadería

En el periodo enero-abril de 2010 el valor real de la producción agropecuaria de Sonora registró un crecimiento de 4.3 por ciento anual (a nivel nacional registró una disminución anual del 6.3 por ciento). Este crecimiento se debió al desempeño de la actividad agrícola.

3.4.1. Agricultura

Durante el periodo enero-abril de 2010 la actividad agrícola registró un crecimiento anual de 13.4 por ciento. El mayor dinamismo de este subsector se derivó principalmente al incremento en la producción de espárrago y calabacita (Cuadro 5).

3.4.2. Ganadería

En el sector pecuario se observó una caída anual de 3.1 por ciento del valor real de la producción en el periodo enero-abril de 2010. Este resultado estuvo influido por la menor producción de carne porcina, la cual tuvo una

variación anual de -2.6 por ciento y participó con el 28.0 por ciento del total de la producción del sector (Cuadro 5).

Cuadro 5
Sonora: Producción Agropecuaria^{1/}
 Datos acumulados al mes de abril^{2/}

Productos	Valor de la producción		Variación anual en por ciento	Estructura en por ciento Valor
	2009	2010		
Agrícola				
Esparrago	772.7	963.0	24.6	14.5
Papa	1,106.6	799.4	-27.8	12.1
Calabacita	117.0	205.7	75.7	3.1
Otros	859.5	1,270.7	47.8	19.2
Subtotal	2,855.8	3,238.8	13.4	48.9
Pecuarios				
Carne de porcino	1,904.1	1,854.2	-2.6	28.0
Carne de bovino	894.4	821.5	-8.1	12.4
Leche bovino	195.4	201.7	3.2	3.0
Otros	505.7	512.6	1.4	7.7
Subtotal	3,499.5	3,389.9	-3.1	51.1
Total	6,355.4	6,628.7	4.3	100.0

1/ Valor en miles de pesos a precios de 2007.

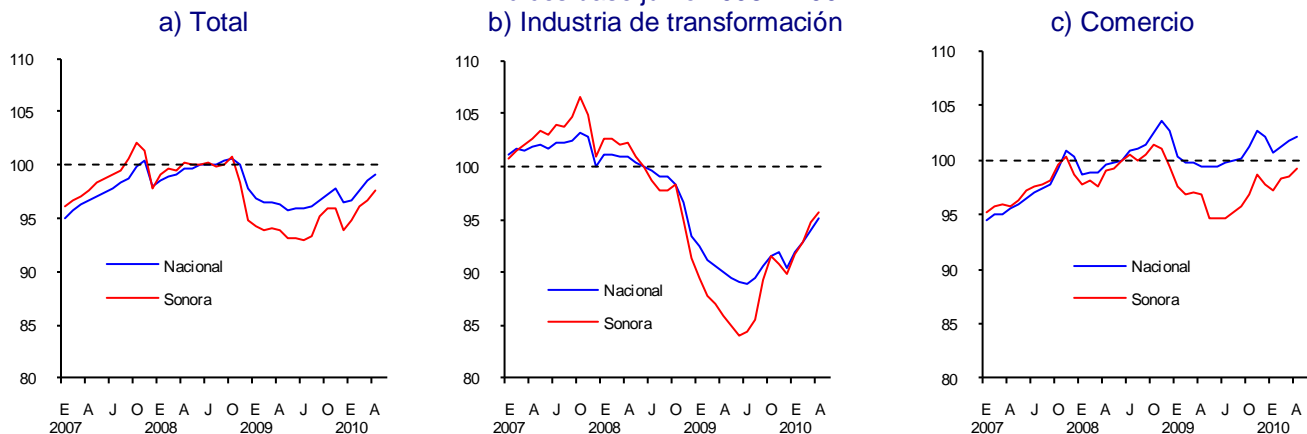
2/ Los datos corresponden a ciclos + perennes acumulados al mes de abril.

Fuente: Secretaría de Agricultura, Ganadería, Desarrollo Rural, Pesca y Alimentación (SAGARPA).

3.5. Empleo Formal

En Sonora, el número de trabajadores asegurados en el IMSS registró un aumento a tasa anual de 6.0 por ciento en mayo de 2010 (a nivel nacional fue 4.0 por ciento, Cuadro 6). El crecimiento se explica principalmente por el mayor incremento de empleos registrados en la industria de la transformación (15.3 en la entidad y 7.1 por ciento a nivel nacional; Gráfica 8a, b y c) y en comercio (5.2 en Sonora y 3.2 por ciento a nivel nacional). A lo anterior también contribuyó el inicio de la recuperación del empleo en servicios para empresas, personas y el hogar (4.2 en la entidad y 4.8 por ciento a nivel nacional).

Gráfica 8
Trabajadores Asegurados en el IMSS
 Índices base junio 2008 = 100



Fuente: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).

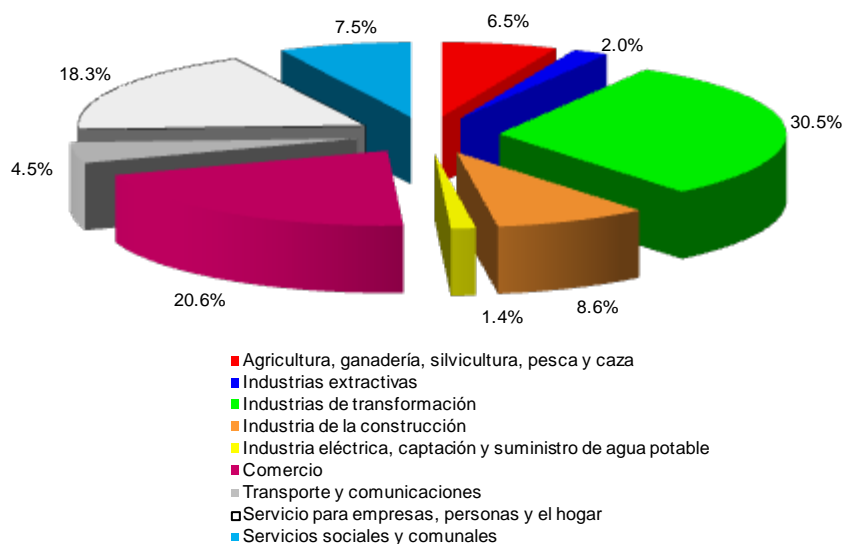
Cuadro 6
Trabajadores Asegurados en el IMSS (Permanentes y Eventuales Urbanos)
Mayo
 Variación anual en por ciento

Actividad Económica	Sonora		Nacional	
	2009	2010	2009	2010
Agricultura, ganadería, silvicultura, pesca y caza	2.6	3.8	-1.3	-1.4
Industrias extractivas	-6.8	27.0	2.8	5.1
Industrias de transformación	-15.9	15.3	-10.9	7.1
Industria de la construcción	-10.7	-11.9	-10.1	3.8
Industria eléctrica, captación y suministro de agua potable	3.9	13.0	3.8	-21.2
Comercio	-4.7	5.2	-0.5	3.2
Transportes y comunicaciones	-0.7	2.0	-3.5	1.5
Servicios para empresas, personas y el hogar	-1.9	4.2	-1.0	4.8
Servicios sociales y comunales	6.9	0.8	3.1	2.4
Total	-6.8	6.0	-3.9	4.0

Fuente: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).

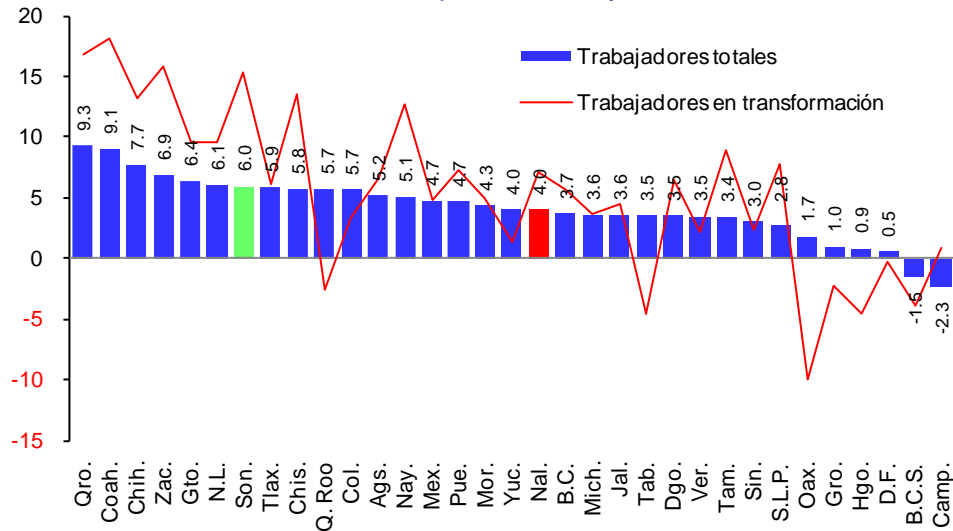
En Mayo de 2010, el número de trabajadores en Sonora asegurados en el IMSS (permanentes y eventuales) se concentró principalmente en industrias de transformación (30.5 por ciento del total). Asimismo, la participación del empleo en comercio, servicios para empresas, personas y el hogar, e industria de la construcción fue 20.6, 18.3 y 8.6 por ciento, respectivamente. Las cuatro actividades anteriores contabilizaron el 78.1 por ciento del empleo total formal en la entidad (Gráfica 9).

Gráfica 9
Sonora: Composición Porcentual del Empleo Formal en Mayo de 2010



Fuente: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).

Gráfica 10
Trabajadores Asegurados en el IMSS por Entidad Federativa
 Variación anual en por ciento: Mayo de 2010



Fuente: Instituto Mexicano del Seguro Social (IMSS).

Durante el periodo enero-mayo de 2010 el aumento salarial promedio que otorgaron las empresas de jurisdicción federal en Sonora fue de 4.3 por ciento (4.6 por ciento a nivel nacional). En el mismo lapso del año previo el incremento promedio fue de 3.8 por ciento (a nivel nacional 4.4 por ciento; Cuadro 7).

Cuadro 7
Incremento Salarial Nominal Contractual en la Jurisdicción Federal, 2009 y 2010
 Por ciento

	2009					2010						
	Ene-May	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Ene-May	Ene	Feb	Mar	Abr	May
Sonora	3.8	5.0	1.1	3.7	4.1	4.9	4.3	4.5	4.4	4.3	4.3	3.9
Total	4.4	4.6	4.1	4.5	4.3	4.6	4.6	4.4	4.5	4.6	4.8	4.8

Fuente: Secretaría del Trabajo y Previsión Social (STPS).

Apéndice

Producto Interno Bruto Nominal en 2008 Estructura Porcentual

Actividad Económica	Nacional	Sonora
Total	100.0	100.0
GD1 Agropecuaria, silvicultura y pesca	3.5	8.6
GD2 Minería	1.6	1.7
GD1 + GD 2	5.1	12.5
GD3 Industria manufacturera	18.1	20.3
Div I Productos alimenticios, bebidas y tabaco	5.2	4.8
Div II Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	1.0	1.2
Div III Industria de la madera y productos de madera	0.4	0.7
Div IV Papel, productos de papel, imprentas y editoriales	0.6	0.5
Div V Sustancias químicas, derivados del petróleo, productos de caucho y plásticos	2.8	0.3
Div VI Productos de Minerales no metálicos, exceptuando derivados del petróleo y carbon	1.2	1.0
Div VII Industrias metálicas básicas	1.2	0.8
Div VIII Productos metálicos, maquinaria y equipo	5.3	10.3
Div IX Otras industrias manufactureras	0.5	0.7
GD4 Construcción	5.8	2.6
GD5 Electricidad, gas y agua	1.4	2.5
GD 3 + GD 4 + GD 5	25.3	25.4
GD6 Comercio, restaurantes y hoteles	21.2	25.1
GD7 Transporte, almacenaje y comunicaciones	10.6	13.7
GD8 Servicios financieros, seguros, actividades inmobiliarias y de alquiler	13.0	11.8
GD9 Servicios comunales, sociales y personales	26.1	15.7
GD 6 + GD 7 + GD 8 + GD 9	70.9	66.3
72a Servicios bancarios imputados	-1.2	-2.0

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI).