

Encuesta Mensual de la Industria Manufacturera, septiembre 2023

Próxima publicación: 14 de diciembre

1. Resumen

La Encuesta Mensual de la Industria Manufacturera (EMIM) correspondiente a septiembre, revela una tendencia a la baja en el empleo manufacturero en México durante tres meses consecutivos, alcanzando su menor nivel desde mayo del 2020. Este retroceso podría estar relacionado con factores estacionales, cambios en la demanda del mercado manufacturero con avances tecnológicos que afectan la necesidad de mano de obra en el sector.

Por otro lado, el constante crecimiento en las remuneraciones medias reales sugiere un enfoque positivo hacia las condiciones laborales y salariales en la industria manufacturera en el país. Este comportamiento, que se ha mantenido durante más de dos años, podría estar vinculado a las reformas y políticas laborales recientes o a un cambio en la composición de empleados con salarios más altos, sugiriendo una mayor demanda de mano de obra especializada.

2. Personal ocupado en la industria manufacturera

De acuerdo con cifras ajustadas por estacionalidad, el índice de **personal ocupado** en las industrias manufactureras refleja un declive persistente pues, en septiembre, registró un retroceso mensual de 0.70% (Figura 1), acumulando 3 meses consecutivos de caída y siendo el mayor retroceso mensual desde mayo del 2020 (-1.37%). Respecto al mismo mes del año pasado, la caída fue de 0.96% (Figura 2), el mayor retroceso desde octubre del 2020.

El retroceso mensual en el empleo durante septiembre se debió a que, de un total de 21 subsectores, 16 registraron caída (Tabla 1), siendo los de mayor disminución: 1) curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos (-3.82%), 2) fabricación de equipo de transporte (-1.54%) y 3) fabricación de equipo de computación (-1.33%).

A tasa anual, 15 de 21 subsectores muestran caída (Tabla 1). Destaca el retroceso anual de 3 sectores considerados clave para la economía mexicana: 1) fabricación de equipo de computación (-7.65%), 2) otras industrias manufactureras (-3.07%) y 3) industria de las bebidas y del tabaco (-0.01%).

3. Horas hombre trabajadas y remuneraciones medias reales en la industria manufacturera

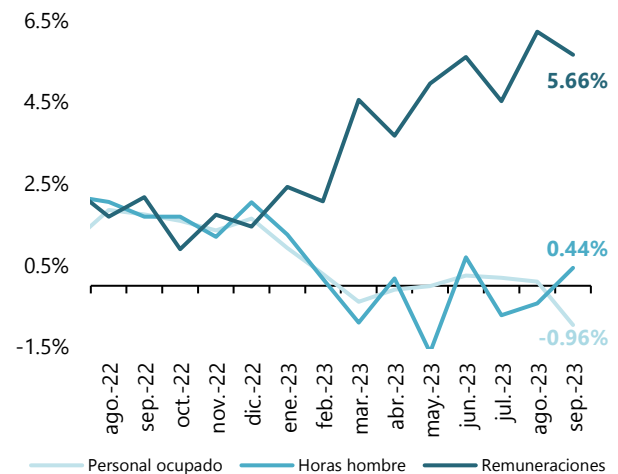
Al contrario del personal ocupado, el índice de **horas hombre trabajadas** registró un crecimiento de 0.42% mensual (Figura 1) y 0.44% anual (Figura 2), mientras que las **remuneraciones medias reales**, mostraron un avance de 0.72%

Figura 1. Variación mensual del mercado laboral en la industria manufacturera. Cifras ajustadas por estacionalidad.



Fuente: GF Base con información de INEGI.

Figura 2. Variación anual del mercado laboral en la industria manufacturera. Cifras ajustadas por estacionalidad.



Fuente: GF Base con información de INEGI.

mensual (Figura 1), siendo el mayor crecimiento desde marzo (1.11%). A tasa anual, crecieron 5.66% (Figura 2). Con lo anterior, las remuneraciones medias reales han crecido 31 meses consecutivos desde marzo del 2021, con una tasa anual promedio de 3.22% en dicho periodo, según cifras desestacionalizadas.

De acuerdo con cifras originales, las **remuneraciones medias reales por hora hombre trabajada** mostraron un crecimiento de 2.35% mensual, después de 3 meses consecutivos de caída (Tabla 1). A tasa anual crecieron 4.73%, desacelerándose del mes anterior (6.30%). Con lo anterior, el índice acumula 9 meses consecutivos de crecimiento anual.

4. Cifras acumuladas

De acuerdo con cifras desestacionalizadas, en los 9 meses del año (enero a septiembre del 2023), el personal ocupado en la industria manufacturera acumuló un crecimiento de 0.03% (Figura 3), por debajo al crecimiento de 1.98% observado en el mismo periodo para 2022.

Por su parte, las horas hombre trabajadas registraron un retroceso acumulado de 0.11% (Figura 3), lo que se compara con el crecimiento acumulado de 2.69% observado para el mismo periodo, pero de un año atrás. Finalmente, las remuneraciones medias reales mostraron un crecimiento acumulado de 4.41% (Figura 3), por encima al avance de 3.31% registrado en el mismo periodo para 2022.

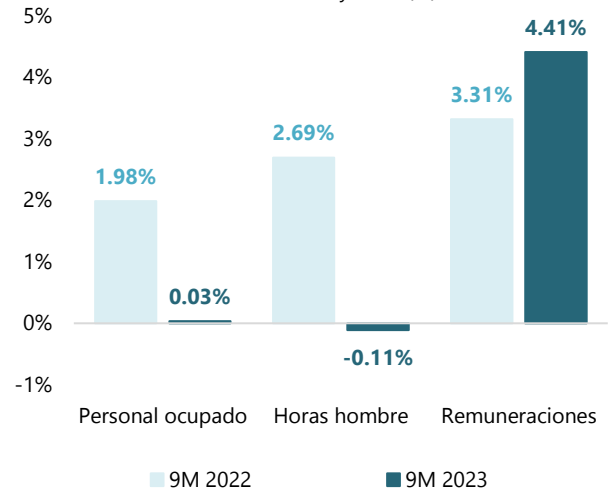
Estos datos implican que en septiembre la industria manufacturera mostró una leve mejoría, pero en el acumulado del año las cifras siguen por debajo del mismo periodo del 2022.

5. Utilización de Capacidad de Planta instalada (CPU)

La Capacidad de Planta Utilizada (CPU) de la industria manufacturera se ubicó en septiembre en 78.7% (Figura 4), aumentando 0.7 puntos porcentuales (pp) con respecto a agosto. Destaca que, en septiembre, 12 de un total de 21 subsectores de manufactura mostraron disminuciones en la capacidad de planta utilizada, siendo los de mayor caída (Tabla 2): 1) industria de la madera (-5.20 pp), 2) fabricación de productos a base de minerales no metálicos (-2.50 pp) y 3) fabricación de maquinaria y equipo (-1.90 pp).

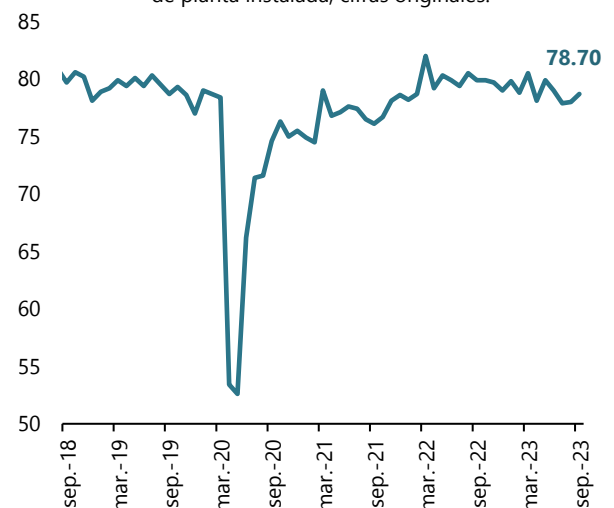
Al interior de la CPU, solo dos subsectores de otras manufacturas se ubicaron en un nuevo máximo histórico en septiembre del 2023: 1) fabricación de productos metálicos y 2) fabricación de equipo de computación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos.

Figura 3. EMIM, crecimiento acumulado en los 9 meses del 2022 y 2023 (%)



Fuente: GF Base con información de INEGI.

Figura 4. Porcentaje de utilización de capacidad de planta instalada, cifras originales.



Fuente: GF Base con información de INEGI.

Tabla 1. Encuesta Mensual de la Industria Manufacturera (EMIM), septiembre 2023.

SCIAN	SECTOR/SUBSECTOR	Personal ocupado		Horas trabajadas		Remuneraciones medias reales		Remuneraciones medias reales por hora hombre*	
		MoM	YoY	MoM	YoY	MoM	YoY	MoM	YoY
Total	Industrias manufactureras	-0.70%	-0.96%	0.42%	0.44%	0.72%	5.66%	2.35%	4.73%
311	Industria alimentaria	0.09%	0.51%	1.13%	2.09%	1.47%	6.34%	0.65%	4.40%
312	Industria de las bebidas y del tabaco	-0.27%	-0.01%	1.99%	3.44%	0.55%	-0.44%	4.58%	2.89%
313	Fabricación de insumos textiles y acabado de textiles	-0.83%	-12.29%	0.74%	-11.69%	1.15%	4.12%	2.51%	2.51%
314	Fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir	0.67%	-5.33%	-0.02%	-5.17%	0.93%	18.39%	-2.43%	10.21%
315	Fabricación de prendas de vestir	-1.05%	-6.21%	1.14%	-5.50%	2.03%	5.80%	0.42%	3.94%
316	Curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos	-3.82%	-3.22%	-2.34%	-2.01%	3.42%	3.01%	5.61%	2.55%
321	Industria de la madera	-0.41%	-4.78%	0.56%	-1.09%	5.37%	8.05%	0.50%	0.17%
322	Industria del papel	1.06%	1.05%	1.26%	1.03%	-0.09%	4.31%	0.90%	3.12%
323	Impresión e industrias conexas	-1.29%	-1.50%	-1.67%	1.67%	4.41%	12.75%	6.35%	9.14%
324	Fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón	-0.09%	-0.71%	-0.37%	-1.25%	-0.19%	-1.18%	-9.88%	0.17%
325	Industria química	0.18%	1.08%	0.99%	2.20%	2.20%	0.89%	8.77%	2.65%
326	Industria del plástico y del hule	-0.02%	-0.16%	0.46%	-0.17%	-0.40%	3.99%	0.33%	3.50%
327	Fabricación de productos a base de minerales no metálicos	-1.06%	-1.48%	-0.26%	0.20%	2.86%	3.96%	3.85%	0.49%
331	Industrias metálicas básicas	0.06%	1.30%	0.65%	-3.11%	-1.11%	-10.77%	-0.38%	-7.38%
332	Fabricación de productos metálicos	-0.87%	-0.10%	0.04%	0.99%	-0.49%	4.51%	3.07%	2.41%
333	Fabricación de maquinaria y equipo	-0.29%	0.33%	0.56%	0.96%	-1.57%	5.50%	1.98%	5.33%
334	Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos	-1.33%	-7.65%	-0.21%	-5.31%	0.55%	10.13%	3.77%	7.84%
335	Fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica	-0.19%	-1.93%	1.01%	0.74%	-1.15%	6.31%	-0.18%	5.51%
336	Fabricación de equipo de transporte	-1.54%	3.23%	0.65%	5.79%	2.92%	7.73%	4.50%	6.16%
337	Fabricación de muebles, colchones y persianas	-0.49%	-9.85%	0.46%	-6.06%	-0.53%	9.32%	-0.08%	6.82%
339	Otras industrias manufactureras	-1.30%	-3.07%	-0.64%	-4.25%	0.82%	6.60%	-0.57%	7.90%

* Nota: Todas las cifras son ajustadas por estacionalidad, con excepción de las remuneraciones medias reales por hora hombre trabajada.

Fuente: Grupo Financiero Base con información de INEGI.

Tabla 2. Capacidad de Planta Utilizada, cifras originales a septiembre del 2023. Variaciones en puntos porcentuales.

SCIAN	SECTOR/SUBSECTOR	CPU (%)	MOM (pp)	YOY (pp)	Var. vs máx (pp)
Total	Industrias manufactureras	78.70	0.70	-1.20	3.30
311	Industria alimentaria	72.50	-1.00	-0.80	5.80
312	Industria de las bebidas y del tabaco	81.10	2.40	-4.20	6.80
313	Fabricación de insumos textiles y acabado de textiles	72.40	-0.40	-3.40	12.80
314	Fabricación de productos textiles, excepto prendas de vestir	80.70	3.40	0.20	2.80
315	Fabricación de prendas de vestir	70.70	-1.10	-6.60	13.80
316	Curtido y acabado de cuero y piel, y fabricación de productos de cuero, piel y materiales sucedáneos	69.10	-0.90	-2.50	8.20
321	Industria de la madera	66.10	-5.20	-8.80	14.80
322	Industria del papel	76.00	-0.20	-9.10	13.40
323	Impresión e industrias conexas	78.00	-1.60	-0.20	6.70
324	Fabricación de productos derivados del petróleo y del carbón	61.40	5.40	-4.60	15.10
325	Industria química	61.70	-1.00	-3.60	11.60
326	Industria del plástico y del hule	81.70	0.60	-0.90	4.10
327	Fabricación de productos a base de minerales no metálicos	71.70	-2.50	-5.80	16.40
331	Industrias metálicas básicas	81.50	-1.60	1.40	4.80
332	Fabricación de productos metálicos	81.80	2.80	3.20	0.00
333	Fabricación de maquinaria y equipo	85.60	-1.90	3.10	2.20
334	Fabricación de equipo de computación, comunicación, medición y de otros equipos, componentes y accesorios electrónicos	96.40	5.60	5.10	0.00
335	Fabricación de accesorios, aparatos eléctricos y equipo de generación de energía eléctrica	93.00	0.80	1.80	0.60
336	Fabricación de equipo de transporte	93.80	5.50	6.90	0.80
337	Fabricación de muebles, colchones y persianas	75.90	0.30	-3.50	6.40
339	Otras industrias manufactureras	90.70	-0.90	0.10	0.90

Fuente: Grupo Financiero Base con información de INEGI.

Gabriela Siller Pagaza, PhD

 Directora de Análisis Económico-Financiero
gsiller@bancobase.com
 Tel. 81512200 ext. 2231

Jesús A. López Flores

 Subdirector de Análisis Económico-Financiero
jlopezf@bancobase.com
Paulina Di Giusto Fernández

 Analista Económico-Financiero
pdigiusto@bancobase.com

El presente documento ha sido elaborado por Grupo Financiero BASE para fines EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVOS y basado en información y datos de fuentes consideradas como fidedignas. Sin embargo, Banco Base NO asume responsabilidad alguna por cualquier interpretación, decisión y/o uso que cualquier tercero realice con base en la información aquí presentada. La presente información pretende ser exclusivamente una herramienta de apoyo y en ningún momento deberá ser utilizada por ningún tercero para fines políticos, partidistas y/o cualquier otro fin análogo.