

Deloitte.



Nearshoring en México


Valeria Vazquez, Socia Líder Industria de Energía y Recursos Naturales
Deloitte S-Latam

A composite image representing global logistics. On the left, a large cargo ship is docked at a port with a gantry crane. In the center, a blue container truck is driving on a road. On the right, a white truck is parked next to a tall stack of colorful shipping containers. In the upper right, a white passenger airplane is flying against a sunset sky with a bright sun and clouds.

Nearshoring

Definición y factores que lo detonan

¿Qué es el *Nearshoring*?



Sucede cuando una empresa mueve toda o una parte de su producción para situarse más cerca de sus clientes o el consumidor final, con el objetivo de reducir costos y evitar contratiempos logísticos.

¿Por qué está sucediendo?



Guerra comercial entre China y EE.UU.

La **imposición de aranceles de EE.UU.** en 2018 ha propiciado que las empresas busquen mercados alternos para reducir su dependencia con Asia.



Pandemia COVID-19

El cierre de fronteras impactó en la **disponibilidad de mercancías y los tiempos de entrega**, mientras que la **demanda** por el contrario se **incrementó**, generando **disrupciones** en las **cadenas globales de suministro**.



Guerra entre Rusia y Ucrania

Con el estallido de la **guerra**, se **limitó la proveeduría de materias primas**, por lo que las empresas tuvieron que buscar proveedores alternos.



TLCAN Vs TMEC (2020)

La re-negociación del Tratado de Libre Comercio entre México, Estados Unidos y Canadá impactó con **reglas de origen** que demandan un **mayor contenido regional**.



Nearshoring

Principales beneficios y retos



Nearshoring – Principales beneficios para México

Fortalecería las **relaciones bilaterales** con EE.UU. y el desarrollo de las **cadena productivas**.



Propulsaría la **productividad e I+D** (investigación y desarrollo).



Exportaciones aumentarían hasta en **\$50 mdd** adicionales anualmente (11% de las exportaciones de 2022).



La **inversión extranjera** alcanzaría los **\$60 mil millones de dólares**; 4% del PIB.



Implicaría la entrada de **nuevas tecnologías**.



La **producción manufacturera** incrementaría en **2.4 puntos** el **crecimiento económico nacional**.



Se añadirían más de **1.1 millones de empleos** e **impulsaría los salarios**.




Nearshoring – Principales retos

Los principales retos a considerar al implementar una estrategia de *Nearshoring*



Fuente: Econosignal.

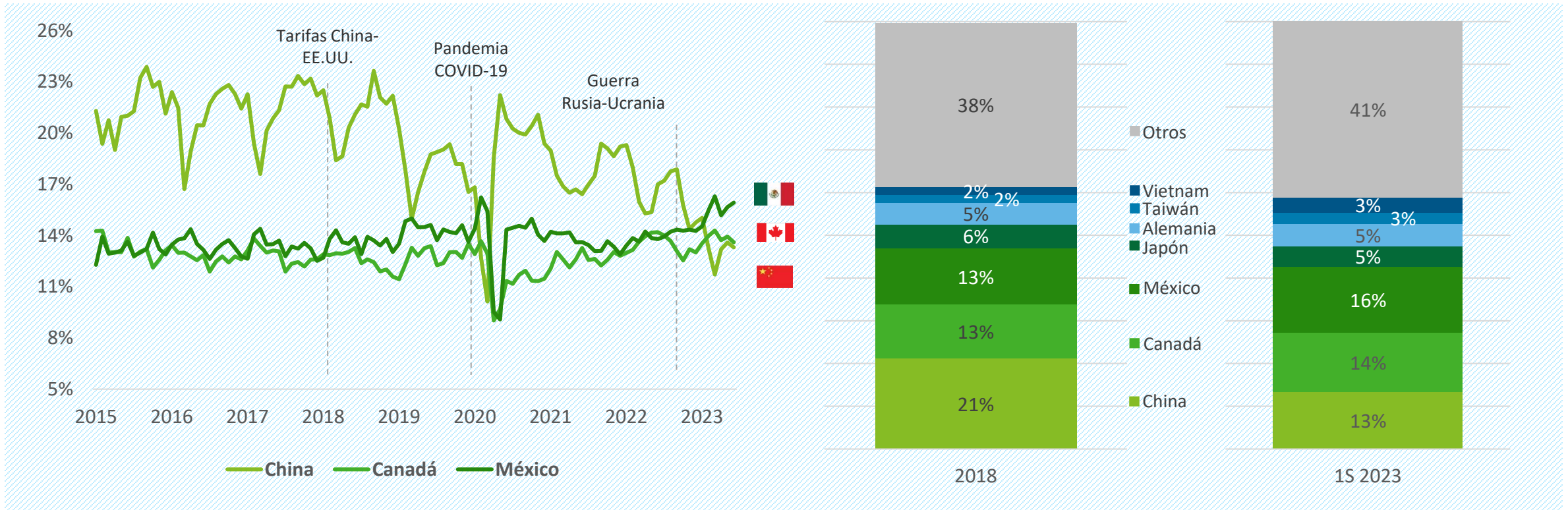


Nearshoring
¿Qué dicen los números?

Una oportunidad inédita

Desde el inicio de la Guerra Comercial China y EE.UU., el país asiático ha perdido más de ocho puntos porcentuales de su participación en las importaciones estadounidenses, pero México se ha quedado con solo una parte.

> **Participación en las importaciones de EE.UU. por país de origen, %**

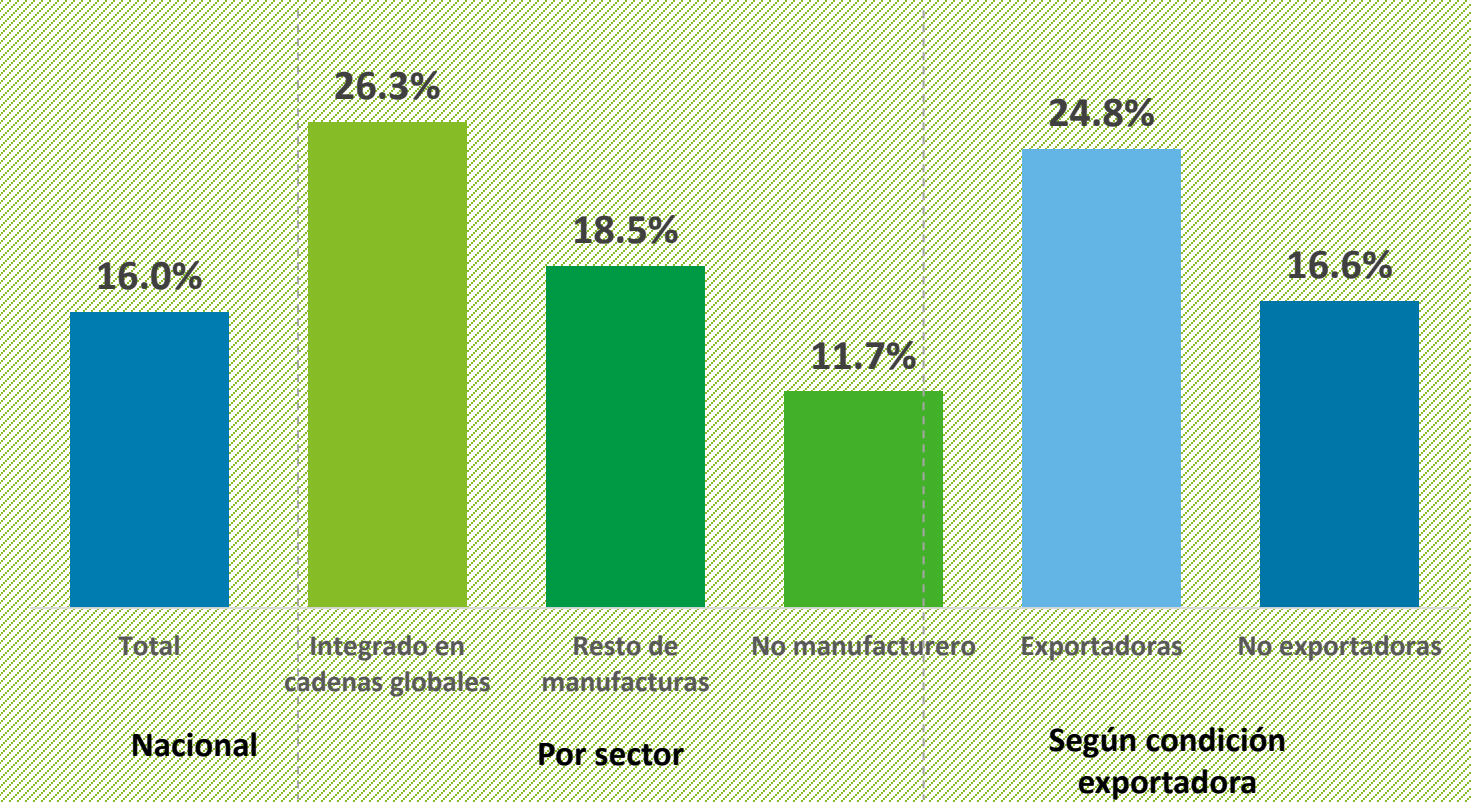


Fuente: Unites States Census Bureau, cifras desestacionalizadas.



Acorde con una encuesta realizada por el Banco de México, esto ya está sucediendo.

Porcentaje de empresas que observaron incrementos en la demanda de sus productos o servicios o en su inversión extranjera directa a consecuencia del *nearshoring* en los últimos 12 meses:



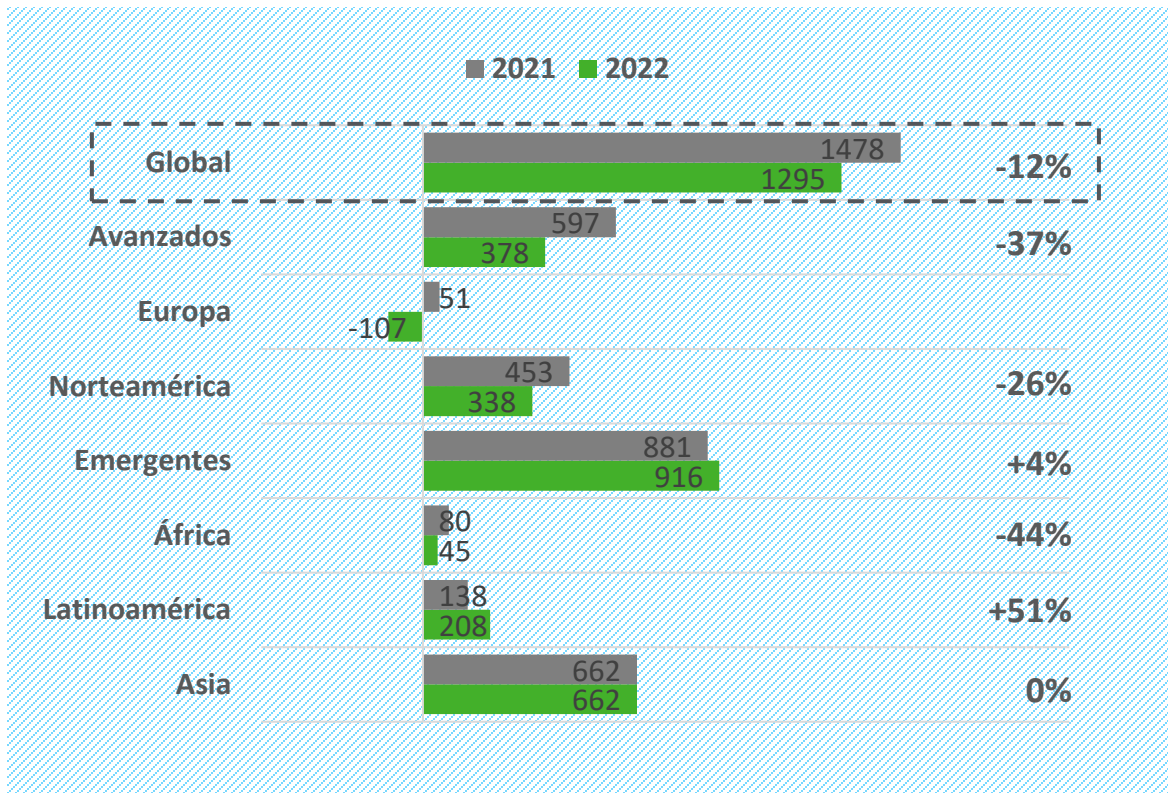
Fuente: programa de entrevistas a empresas con más de 100 empleados conducida por el Banco de México entre el 27 de julio y 21 de junio de 2022. La pregunta puntual fue "durante los últimos 12 meses, indique si la producción, ventas o inversión de su empresa se han incrementado a consecuencia del *nearshoring*".

Inversión extranjera directa (IED) en el mundo

La IED mundial cayó 12% en 2022 respecto a 2021, con las economías avanzadas retrocediendo 37%, mientras que las emergentes subieron 4% y México 14%.

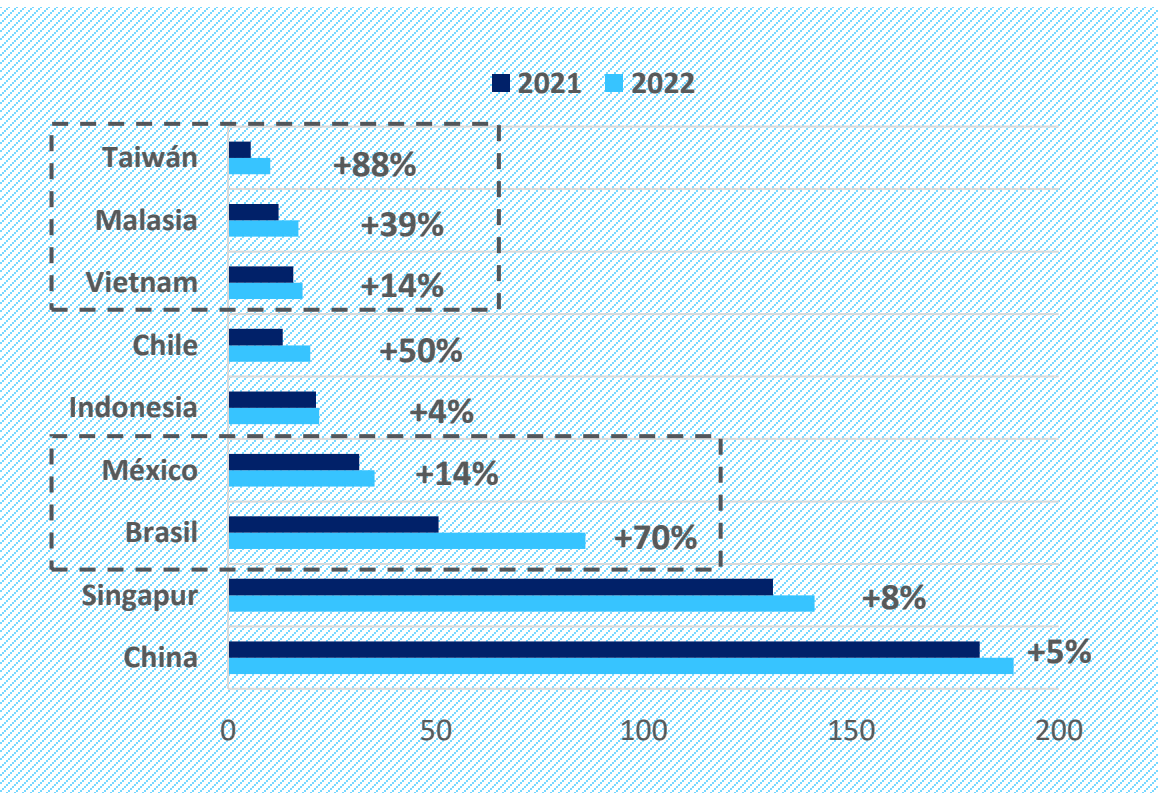
IED por región

Miles de millones de dólares; var. % anual



IED por país

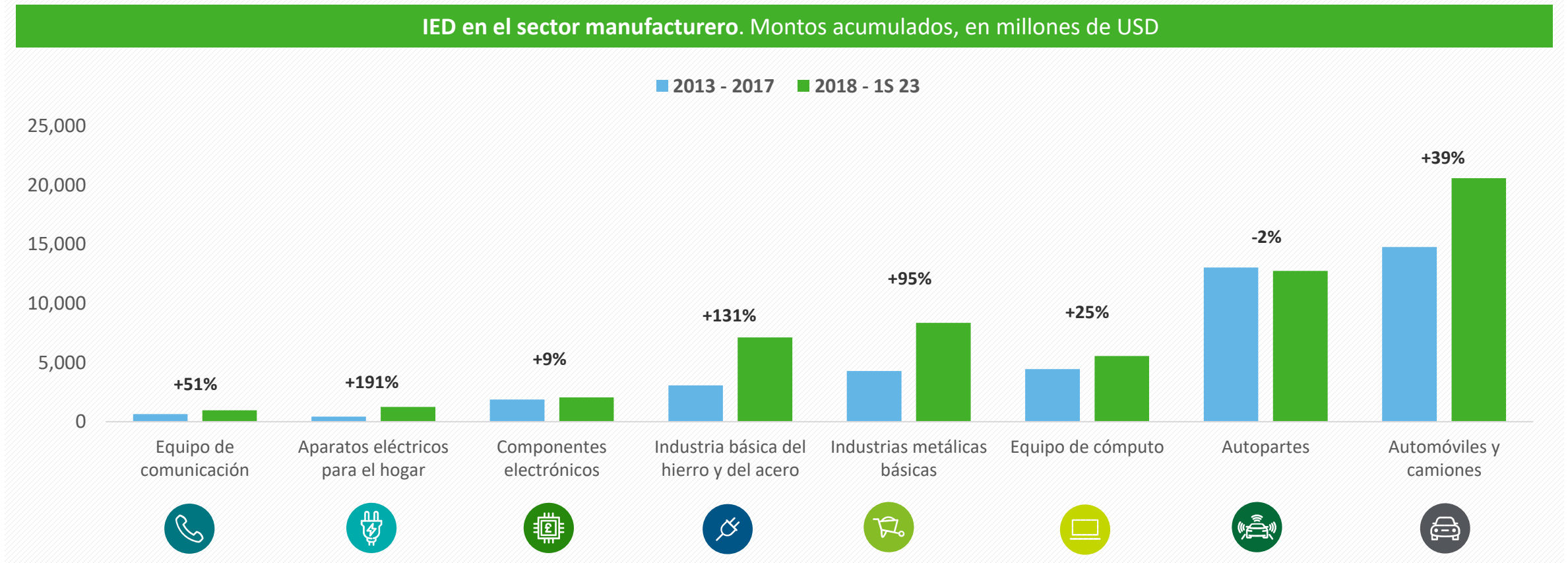
Miles de millones de dólares; var. % anual



Fuente: UNCTAD.

Sectores que empiezan a atraer IED en México

Aunque es el equipo de transporte el que ha atraído la mayor parte de la IED manufacturera, en los últimos años, otros sectores han captado la atención de los inversores, como los accesorios y electrodomésticos, y los equipos de comunicaciones e informáticos.



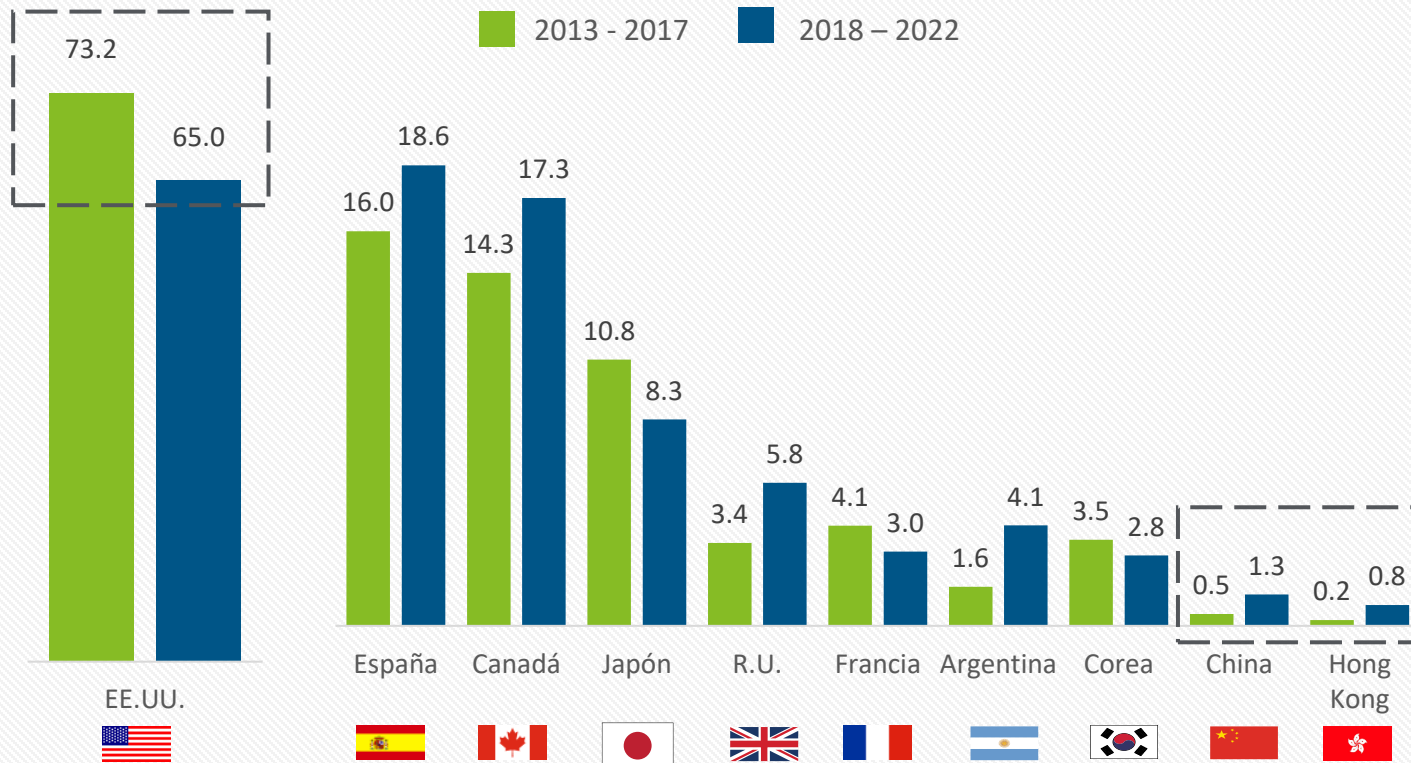
*Solo se incluyen los sectores que más incrementaron sus flujos entre 2018 y 2023 y que además superan los \$100 millones de dólares, y la fabricación de autopartes por su relevancia.

Fuente: Secretaría de Economía de México.

Inversión extranjera por país de origen

A partir del 2018, algunos países asiáticos comenzaron a incrementar sus inversiones en México, probablemente buscando una alternativa para evitar los aranceles que en ese momento estaba imponiendo Donald Trump. Si analizamos los datos pre y post 2018, la IED proveniente de China sube 162% y la de Hong Kong 269%. Sin embargo, la de EE.UU. cae 11%.

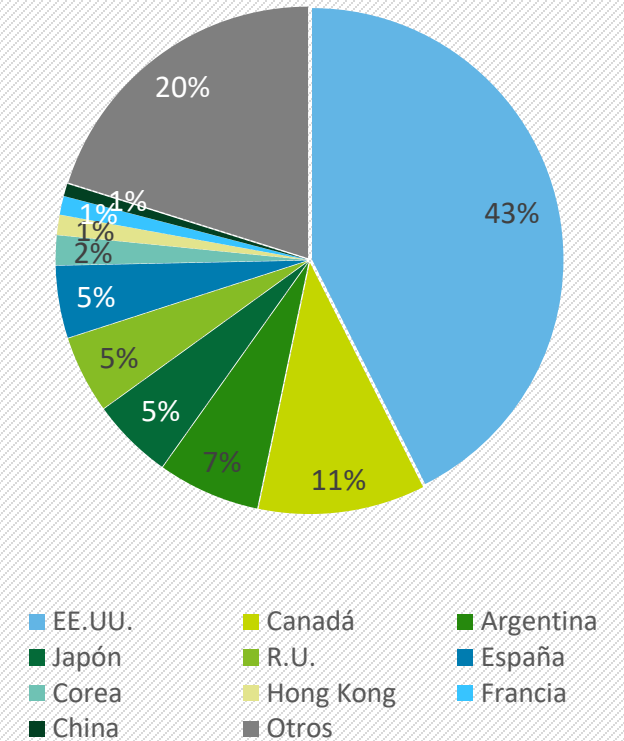
IED acumulada, en miles de millones de dólares



Nota: Para una mejor apreciación de la información, los datos de EE.UU. están separados del resto.

Fuente: Secretaría de Economía de México.

Distribución de la IED en 2022



Inversión

El sector energético tiene una participación importante dentro de la inversión extranjera directa. Sin embargo, la paralización de la actividad económica de 2020 desincentivó la inversión, ante la caída de los precios de los energéticos y un escenario de incertidumbre.

Inversión extranjera directa (IED)

(miles de millones de dólares y participación del total)

	Prom. 2015-19		2020		2021	
	mmdd	part. %	mmdd	part. %	mmdd	part. %
Argentina						
Petróleo	5.9	13.2%				
Colombia						
Sector energético	3.6	28.2%	1.2	16.4%	1.8	18.9%
Sector petrolero	2.7	20.7%	0.5	6.1%	0.7	7.8%
Electricidad, gas y agua	1.0	7.5%	0.8	10.2%	1.0	11.1%
México						
Sector energético	3.3	9.8%	1.9	6.6%	2.6	8.3%
Petróleo y gas	0.8	2.2%	0.5	1.8%	1.5	4.9%
Servicios relacionados con la minería	0.4	1.0%	0.7	2.6%	0.5	1.6%
Generación de electricidad	2.2	6.6%	0.6	2.1%	0.6	1.9%
Derivados del petróleo y del carbón	0.01	0.02%	0.02	0.1%	0.01	0.03%
Perú						
Sector energético	4.1	15.1%	4.2	14.3%	4.2	14.3%
Energía	3.4	12.6%	3.5	12.0%	3.5	12.0%
Petróleo	0.7	2.5%	0.7	2.3%	0.7	2.3%

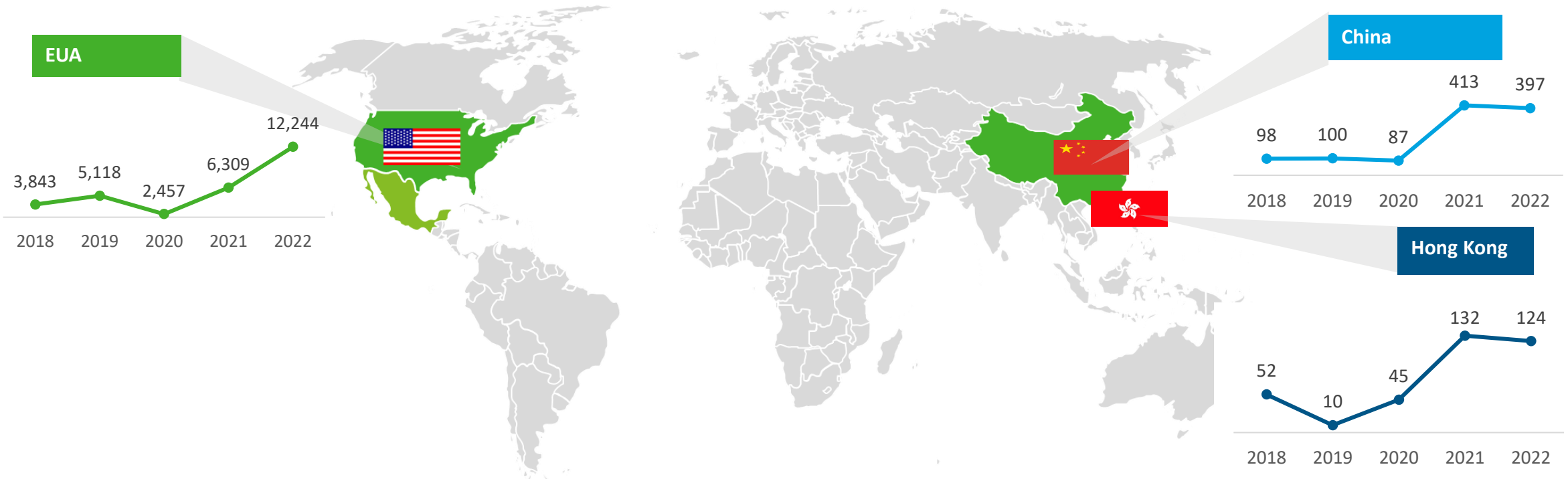
- En Argentina, la información disponible hasta 2019, muestra que el petróleo es uno de los sectores más importantes en la IED, con poco más de 13% del total, en lo que fue de 2015 a 2019.
- De 2015 a 2019, la participación del sector energético en la IED en Colombia era muy significativo. Sin embargo tuvo un descenso importante en 2020 por la pandemia, específicamente por la caída en la inversión en petróleo.
- En México, la IED en energía se dirige principalmente a proyectos de generación de electricidad; sin embargo, la incertidumbre política ante reformas y la paralización mundial generó una caída.
- En Perú, la inversión extranjera en del total de sector energético, se destina principalmente a generación de energía.

Fuente: elaboración propia con datos de Doing Business Argentina, Banco de la República de Colombia, Secretaría de Economía de México y Proinversión de Perú.

¿De dónde provienen principalmente las inversiones?

Principalmente hay dos tipos de grupos que se están reasignando en México. El primer grupo está integrado por empresas estadounidenses que ya tenían operaciones en México y ahora se encuentran expandiendo su capacidad. El segundo grupo comprende empresas chinas que buscan el beneficio de producir en América del Norte mientras evitan los altos costos de mano de obra y reducen los riesgos de interrupciones en la cadena de suministro.

Nuevas inversiones en México al año*, en millones de dólares



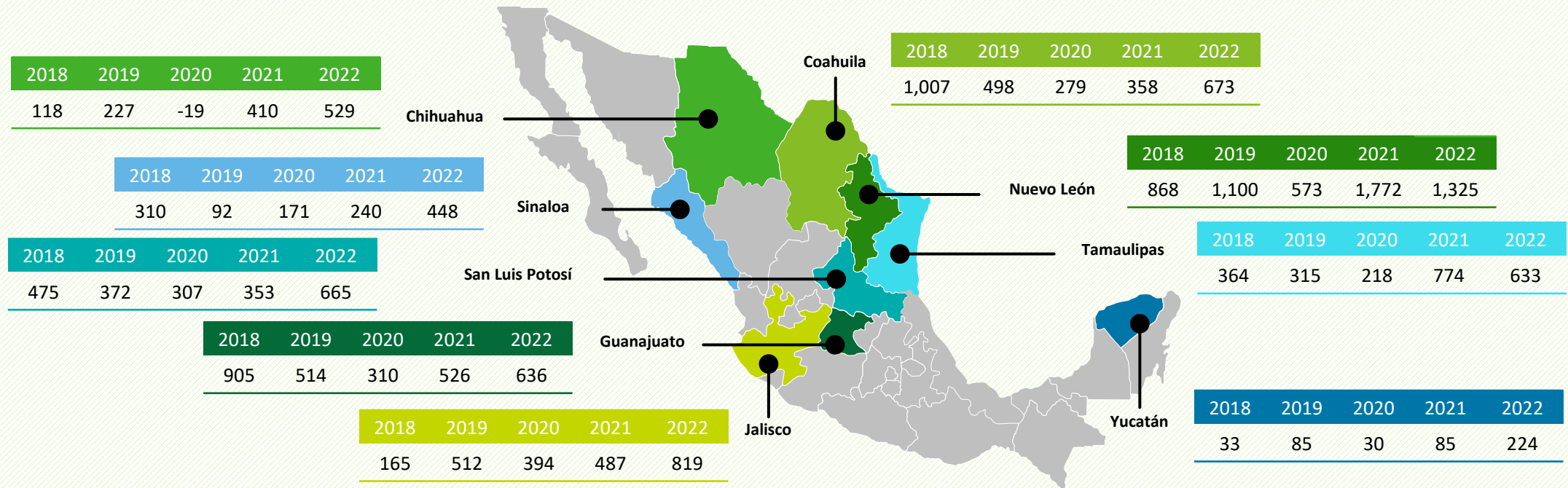
*La IED total se compone de nuevas inversiones, reinversiones y cuentas de empresas matrices.

Fuente: Secretaría de Economía de México.

IED por estado

Para aprovechar la posición geográfica, las nuevas inversiones están llegando principalmente a los estados del norte, pero también a aquéllos cuya actividad principal es la manufactura. En la siguiente figura se ve claramente cómo repuntaron las nuevas inversiones entre 2021 y 2022.

Llegada de nuevas inversiones por entidad federativa, en millones de USD



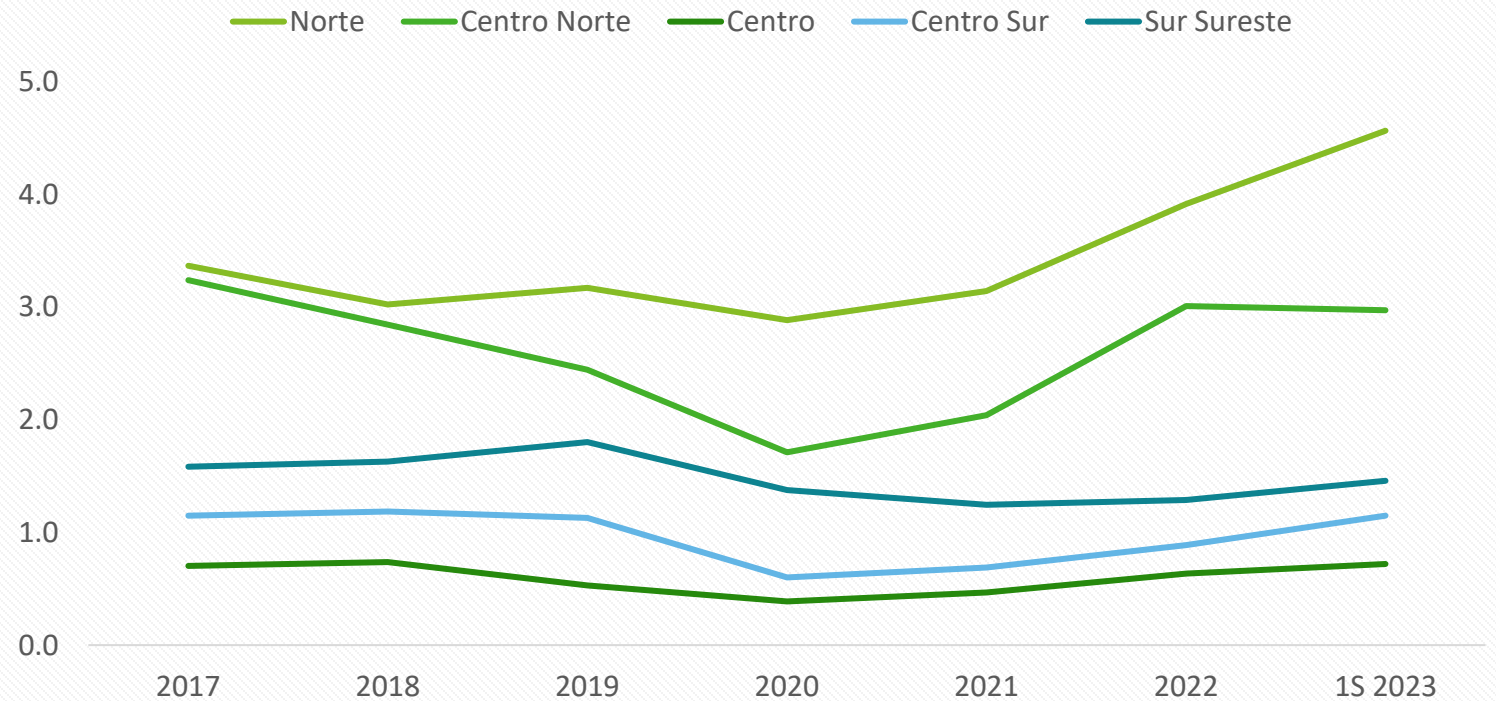
*La IED total se compone de nuevas inversiones, reinversiones y cuentas de empresas matrices.

Fuente: Secretaría de Economía de México.

La construcción de nuevas instalaciones industriales también está creciendo

La construcción de nuevas instalaciones industriales está creciendo más rápidamente en el norte y centro del país. Mientras que en otras regiones, la construcción de estas está rezagada. Esto podría implicar que la demanda de espacio industrial todavía está siendo cubierta por la oferta existente.

La región norte ha superado con creces sus niveles de 2017
Construcción de edificios industriales, comerciales y de servicios. Millones de USD



Norte: BC, BCS, Coahuila, Chihuahua, NL, Sinaloa, Sonora y Tamaulipas. **Centro-Norte:** Aguascalientes, Colima, Durango, Guanajuato, Jalisco, Nayarit, SLP y Zacatecas. **Centro:** CDMX y Estado de México. **Centro-Sur:** Guerrero, Hidalgo, Michoacán, Morelos, Puebla, Querétaro y Tlaxcala. **Sur-Sureste** Campeche, Chiapas, Oaxaca, QROO, Tabasco, Veracruz y Yucatan.

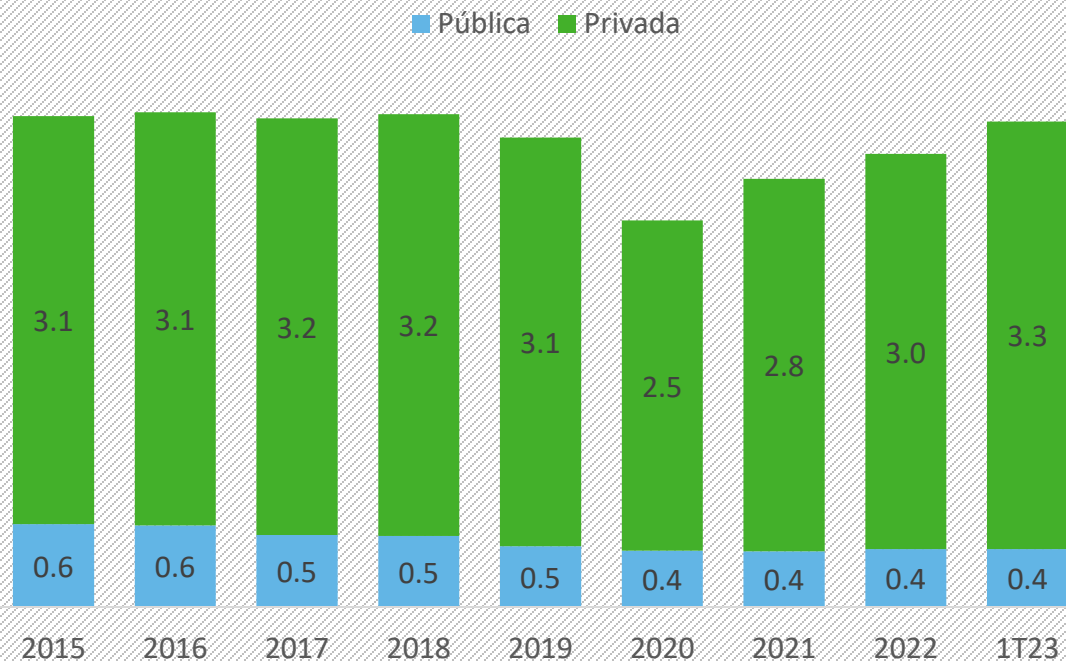
Fuente: INEGI.

¿Se podría perder la oportunidad?



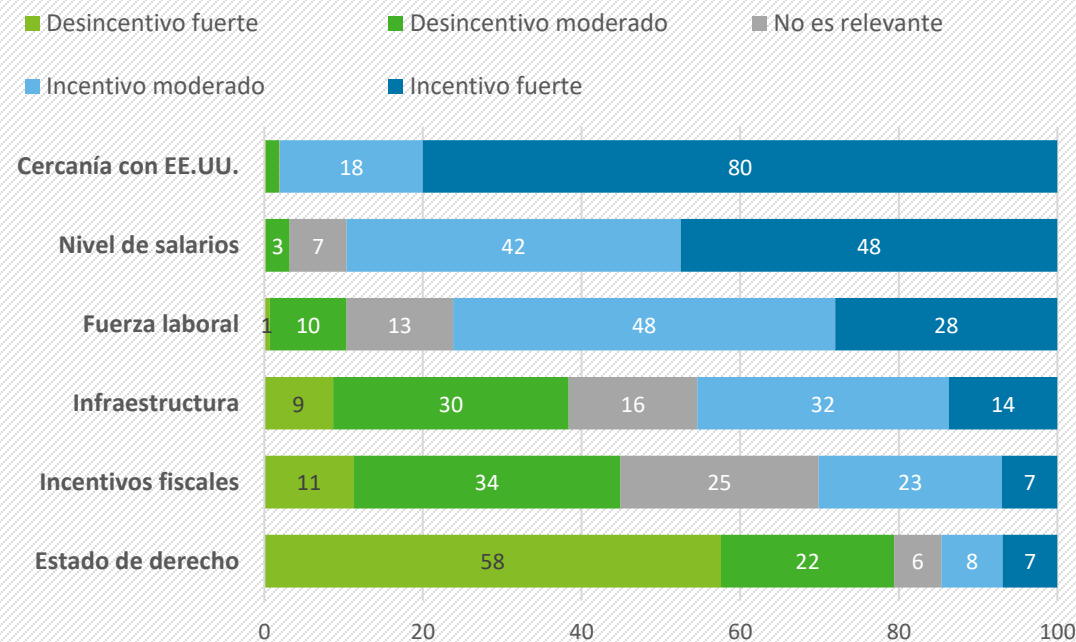
La inversión privada acaba de superar los niveles previos a la pandemia, una indicación de que el *nearshoring* está en sus primeras etapas en México...

Inversión fija, millones de USD



...sin embargo, uno de los factores que podría dificultar la atracción de nuevas inversiones está relacionado con el Estado de Derecho.

¿Por qué México es atractivo como destino de inversión?, % de empresas*



*Programa de entrevistas realizado por el Banco de México. La pregunta fue: "En su opinión, ¿cómo calificaría la importancia de los siguientes factores en México para convertirlo en un destino más competitivo para las empresas internacionales?"

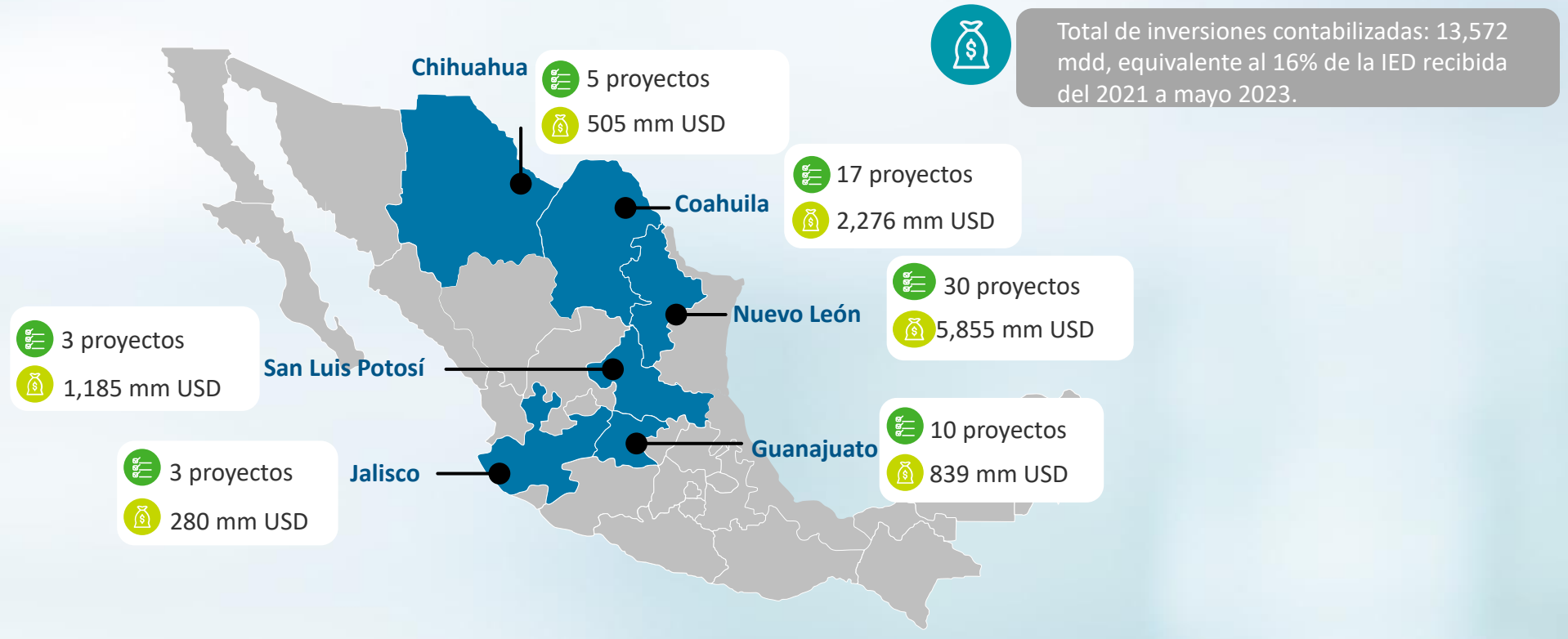
Fuente: INEGI y Banco de México.

Monitor de inversiones

Con base en un estudio de Deloitte, la mayor parte de la actividad de *Nearshoring* en México está relacionada con el sector automotriz y se concentra en las regiones centro, oeste y norte.

¿Dónde se encuentran los proyectos de *Nearshoring*?

Número de proyectos y monto total de la inversión



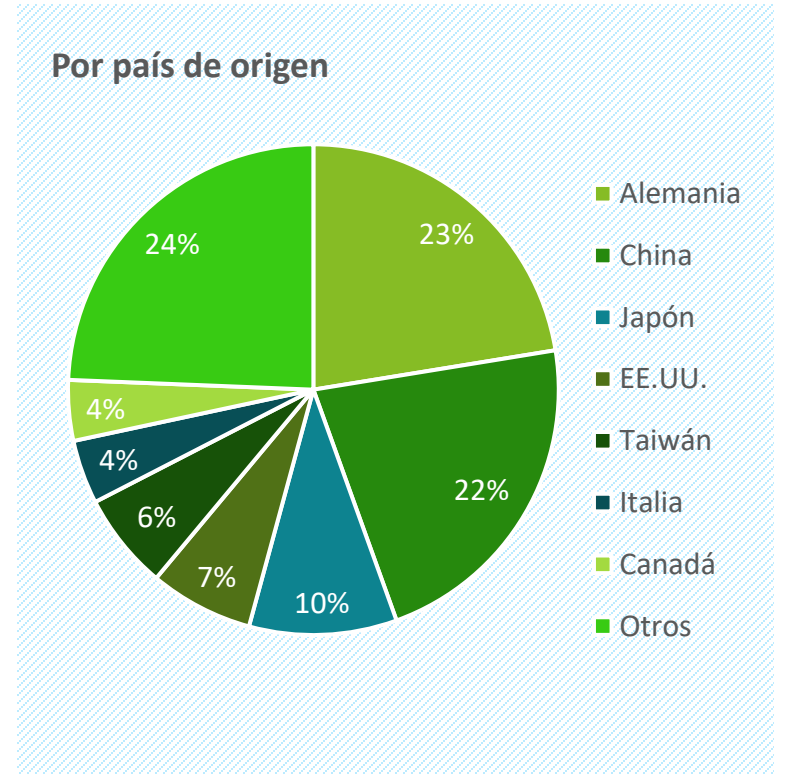
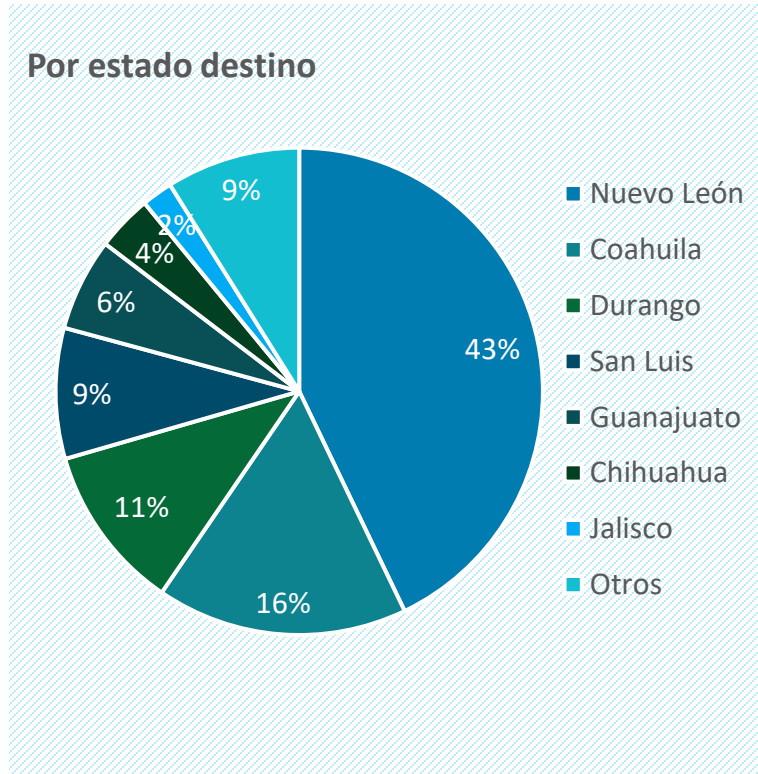
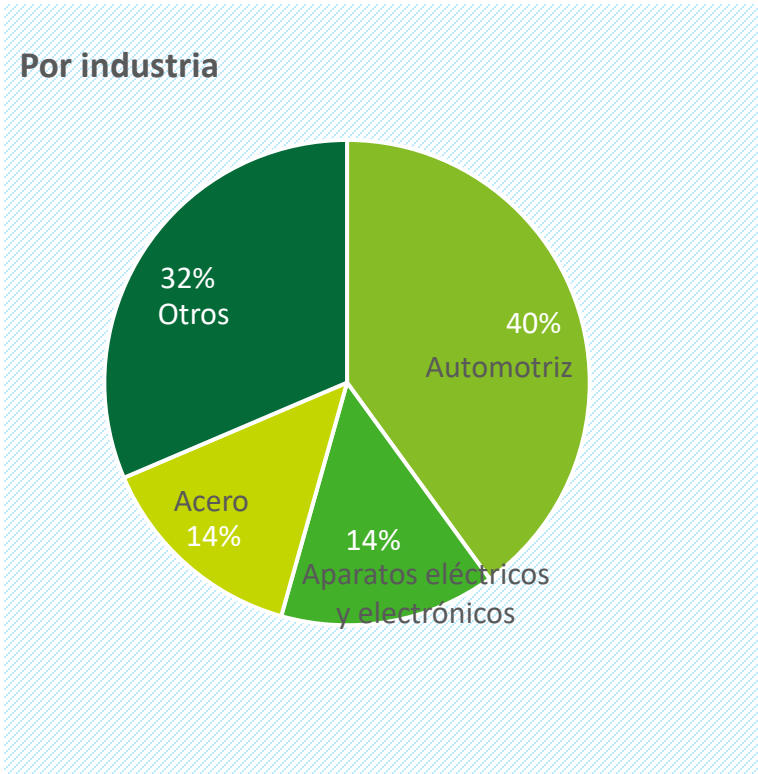
*Realizamos un seguimiento en Econosignal a las empresas que han anunciado que ampliarán sus actividades o que han llegado por primera vez al país exclusivamente con fines de nearshoring desde principios de 2021 hasta mayo de 2023. Al tratarse de un proceso manual, no necesariamente hemos contabilizado todos los proyectos anunciados a través de nearshoring durante el período de estudio.

Fuente: Econosignal.

Monitor de inversiones en México

Empresas que han anunciado que expandirán sus actividades o que han llegado por primera vez al país exclusivamente por motivos de *nearshoring* desde inicios de 2021 hasta mayo de 2023.

Clasificación de las inversiones % respecto al total



Fuente: Econosignal.

Una apuesta a largo plazo



El *Nearshoring* en México es un fenómeno emergente que podría consolidar al país como un hub logístico internacional.



Teniendo en cuenta que el proceso de habilitación de plantas de fabricación puede ser extremadamente lento, los desembolsos son progresivos y muchos de estos proyectos pueden tardar mucho en mostrar resultados.



Para aprovechar esta oportunidad, es necesario que México mejore su entorno de negocios, resuelva los problemas de suministro de electricidad y agua, incremente la inversión en infraestructura y genere incentivos a la inversión.



Si se aprovecha la oportunidad:





- La IED podría agregar otro 0.5 punto porcentual al PIB de México
- La producción manufacturera podría añadir 2.4 puntos porcentuales adicionales al PIB
- Se podrían crear 1,1 millones de puestos de trabajo adicionales

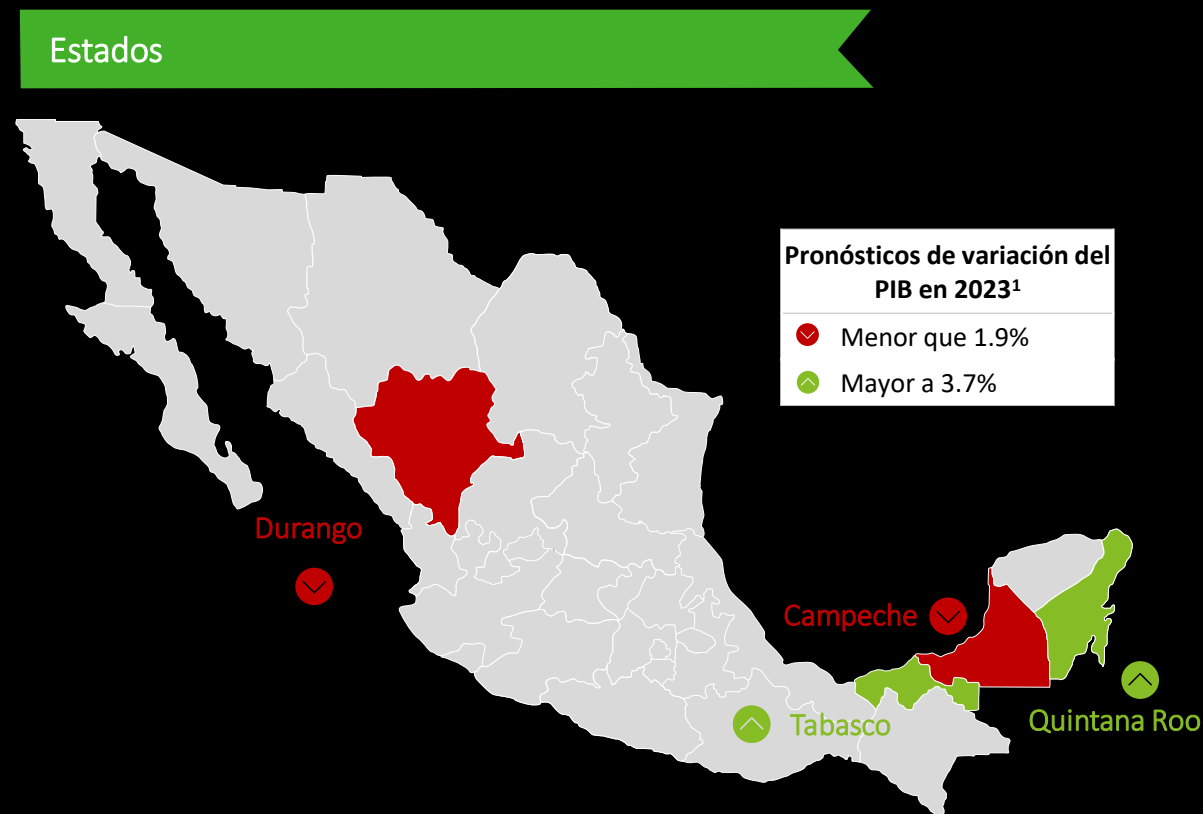


México

Pronósticos económicos

Perspectivas

	2023	2024
 PIB (real, anual)	2.8%	2.4%
 Inflación (% anual, cierre)	4.5%	4.0%
 USD/MXN (cierre)	\$17.9	\$19.0
 Tasa de interés (%, cierre)	11.25%	9.0%



Industrias | Pronósticos de crecimiento para 2023

Mejor desempeño



Turismo
+7.2%



Telecom
+5.1%



Serv. Financieros
+4.0%



Ind. Alim.
+1.4%



Energía
+1.2%



Salud
+1.1%

Peor desempeño

Fuente: Econosignal.

¿Su negocio está preparado para crecer ante la incertidumbre actual?

> Algunas preguntas para la planeación estratégica y la detección de riesgos económicos

> ¿Dónde se detonará más **inversión** y habrá más **oportunidades de negocio**?

> ¿Dónde reasignar la **inversión** y la **fuerza de venta**?

> ¿Su negocio se está adaptando a las nuevas **tendencias regionales e industriales**?



Preguntas y respuestas



Deloitte refers to Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, its network of member firms and their related entities, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com to learn more about our global network of member firms.

Deloitte provides audit & assurance, consulting, financial advisory, risk advisory and tax & legal services to public and private clients spanning multiple industries. With a globally connected network of member firms in more than 150 countries, Deloitte brings world-class capabilities and high-quality service to clients, delivering the insights they need to address their most complex business challenges. Learn how Deloitte's approximately 415,000 people worldwide make an impact that matters at www.deloitte.com.

As used in this document, Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., Deloitte Audit Delivery Center, S.C. (formerly, Deloitte Auditoría, S.C.), Deloitte Asesoría Financiera, S.C., Deloitte Asesoría en Riesgos S.C., Deloitte Consulting Group, S.C., Deloitte Impuestos y Servicios Legales, S.C., which have the exclusive legal right to engage in, and limit its business to, providing auditing, consulting, tax consultancy, legal, risk and financial advisory respectively, and other professional services, under the name "Deloitte".

This presentation contains general information only and Deloitte is not, by means of this document, rendering advice or accounting, commercial, financial, investment, legal, tax or other services.

This presentation is not a substitute for such professional advice or services, nor should it be used as a basis for any decision or action that may affect your business. Before making any decision or taking any action that may affect your business, you should consult a qualified professional advisor. No representation, warranty or promise (either explicit or implicit) is provided regarding the accuracy or completeness of the information in this communication and Deloitte will not be responsible for any loss suffered by anyone who relies on this presentation.