



SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

Desarrollo Nacional y Productividad

Mayo 2014

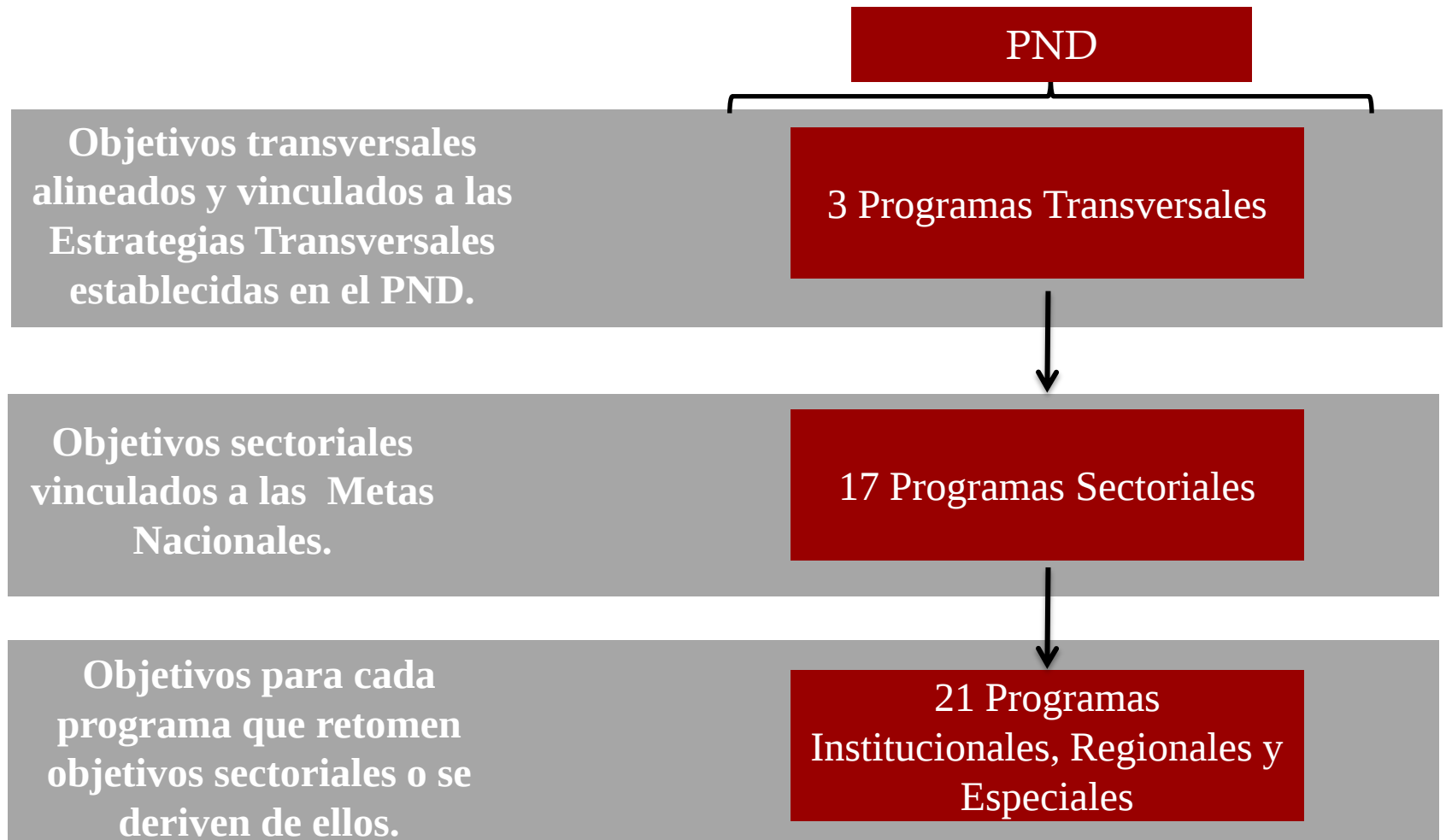
Agenda.

- Plan Nacional de Desarrollo.
- Productividad y Agenda de Reformas Estructurales.
- Estabilidad macroeconómica como fundamento para el crecimiento.

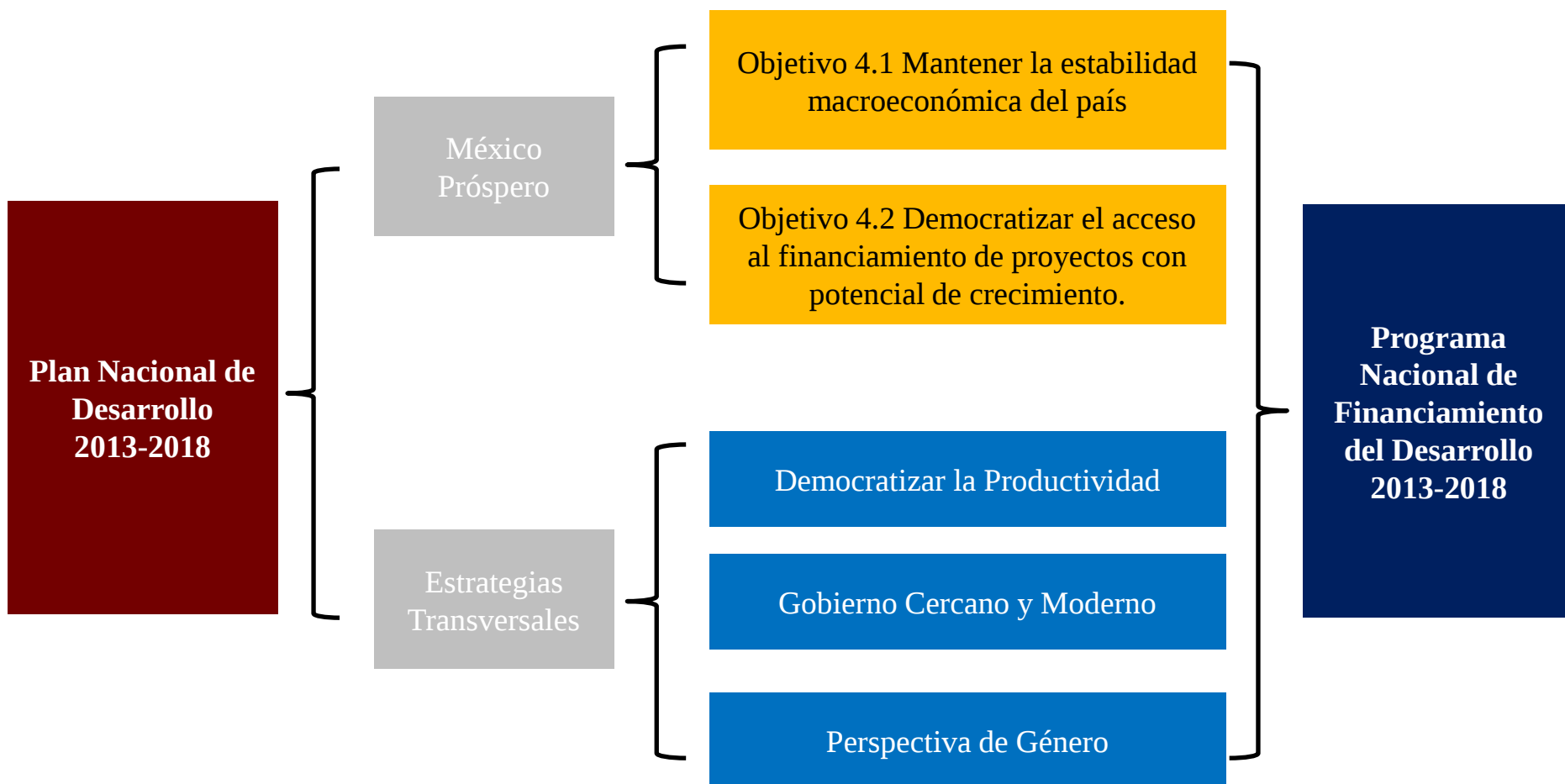
El Plan Nacional de Desarrollo 2013-2018 (PND) propone cinco metas nacionales unidas por tres estrategias transversales para llevar a México a su máximo potencial.



Del PND se desprenden los Programas Nacionales, Regionales, Institucionales y Especiales que se llevarán a cabo durante esta administración.



En el Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2013-28 se plantean los objetivos, estrategias y líneas de acción en materia del sector hacendario y financiero para lograr las metas y estrategias plasmadas en el PND.



Para lograrlo, se proponen un total de seis objetivos generales, 35 estrategias y 144 líneas de acción que buscan aumentar el potencial de crecimiento y preservar la estabilidad macroeconómica.

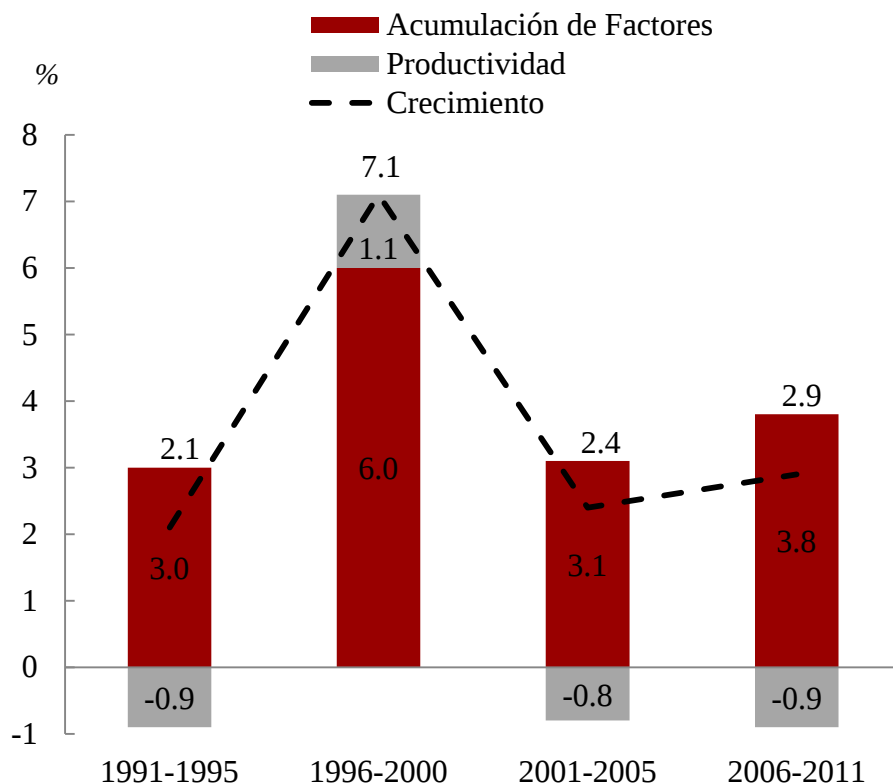


Agenda.

- Plan Nacional de Desarrollo.
- Productividad y Agenda de Reformas Estructurales.
- Estabilidad macroeconómica como fundamento para el crecimiento.

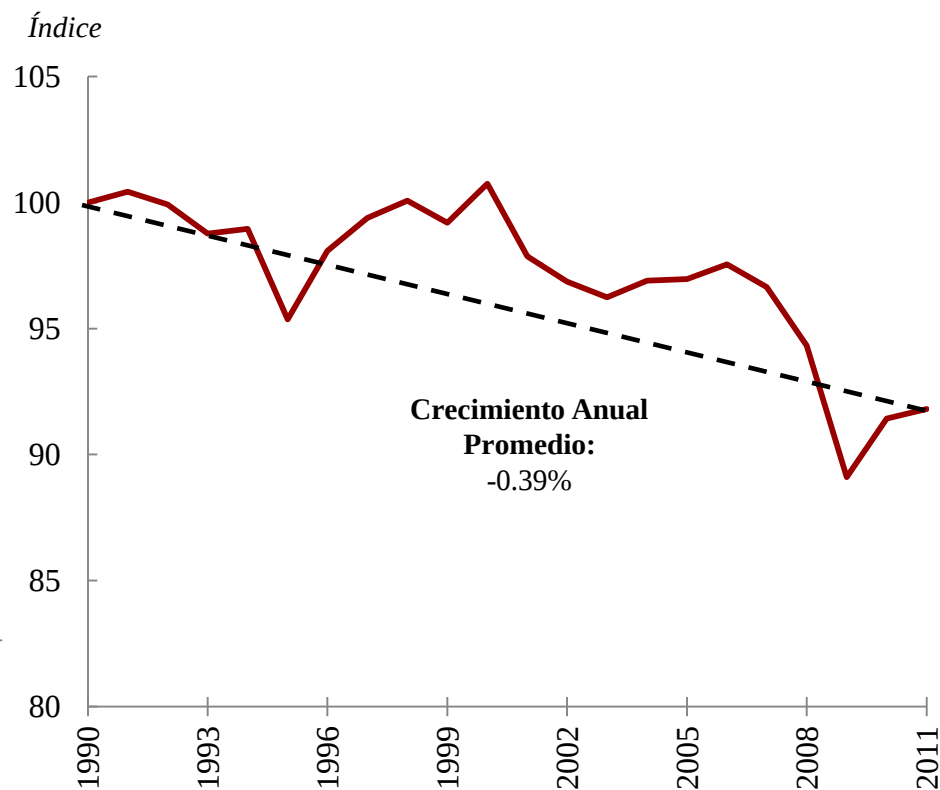
El PND y el PRONAFIDE tienen como objetivo incrementar la productividad, para así detonar el crecimiento sostenido.

Contribuciones al Crecimiento, 1990-2011
Porcentaje



Fuente: INEGI.

Productividad Total de los Factores
Índice 1990=100



Fuente: INEGI.

Así, el programa de reformas estructurales tiene como objetivo fundamental elevar la productividad de manera inclusiva, aumentar el crecimiento potencial de México y diferenciarlo del resto de los países emergentes.

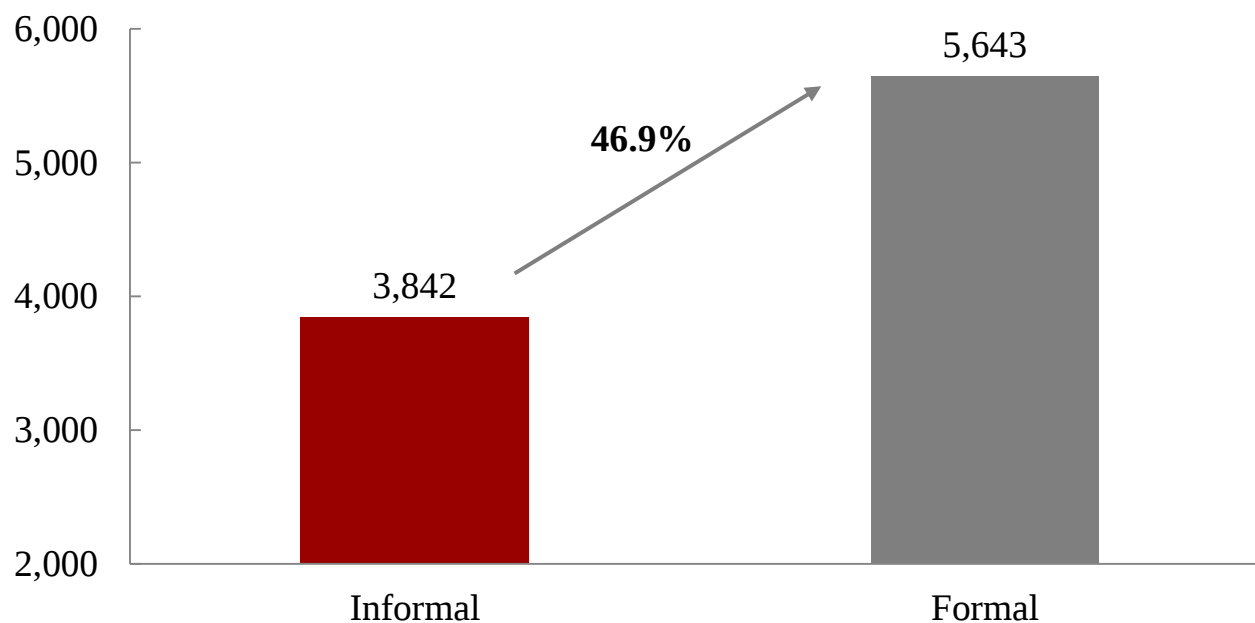


*/ La Reforma para la Disciplina Fiscal y el componente Social de la Reforma Hacendaria y Social están pendientes de aprobación final por el Senado y las Legislaturas Estatales.

La Reforma Laboral está brindando mayor flexibilidad al mercado laboral y contribuyendo a generar empleos formales.

- En México, las empresas informales son aproximadamente 45% menos productivas que sus contrapartes formales. Esta situación representa un retroceso para la economía mexicana dado que 60% del total de empleados son considerados informales.

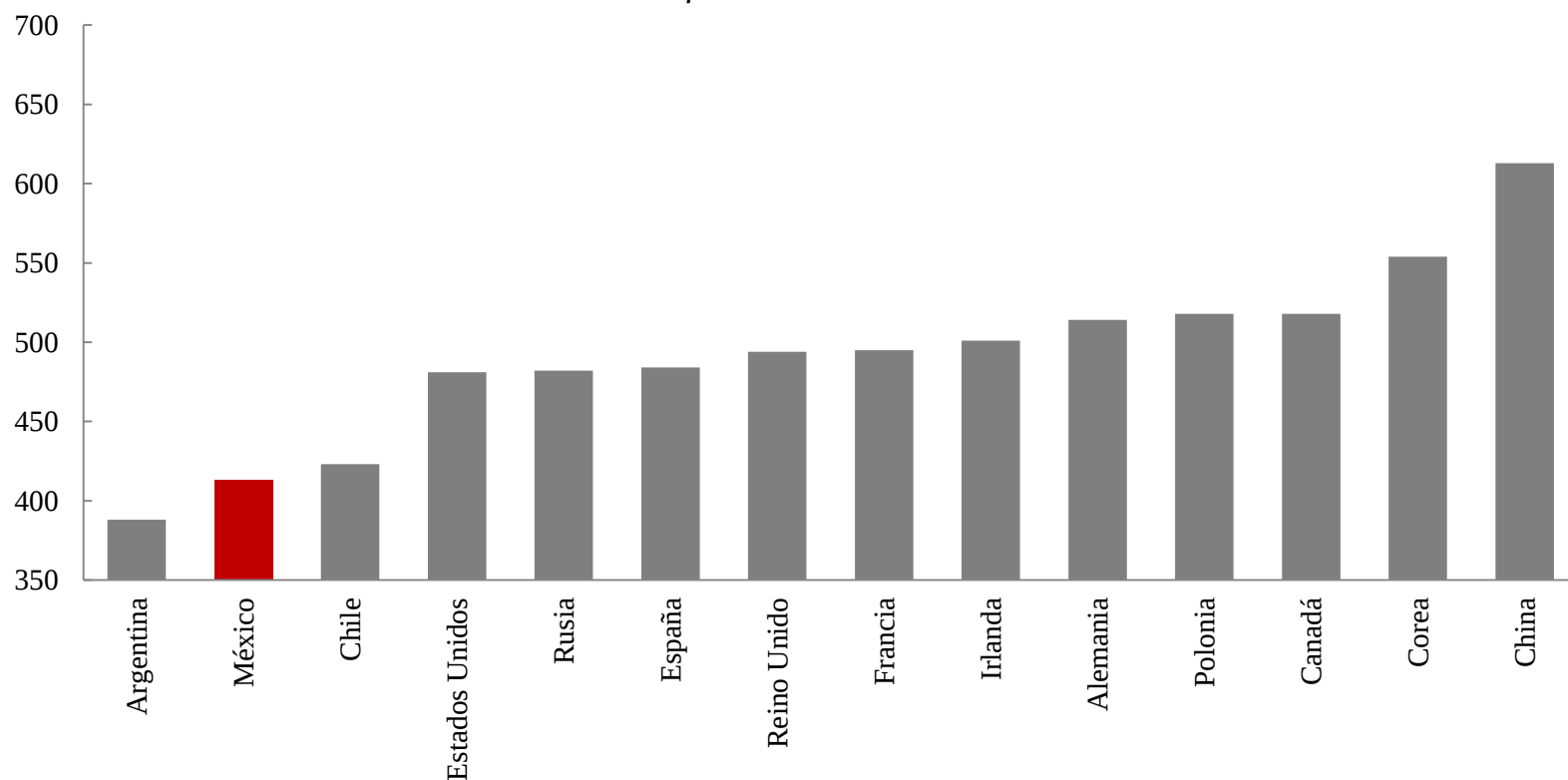
Ingreso promedio mensual en los sectores formal e informal
Pesos mexicanos, IV-2013



Fuente: Cálculos de la SHCP con base en INEGI.

La Reforma Educativa promueve una mayor calidad en la educación y una mejoría en el capital humano, particularmente para los ingresos bajos de la población.

Desempeño en Matemáticas de la Prueba PISA
Calificación estandarizada

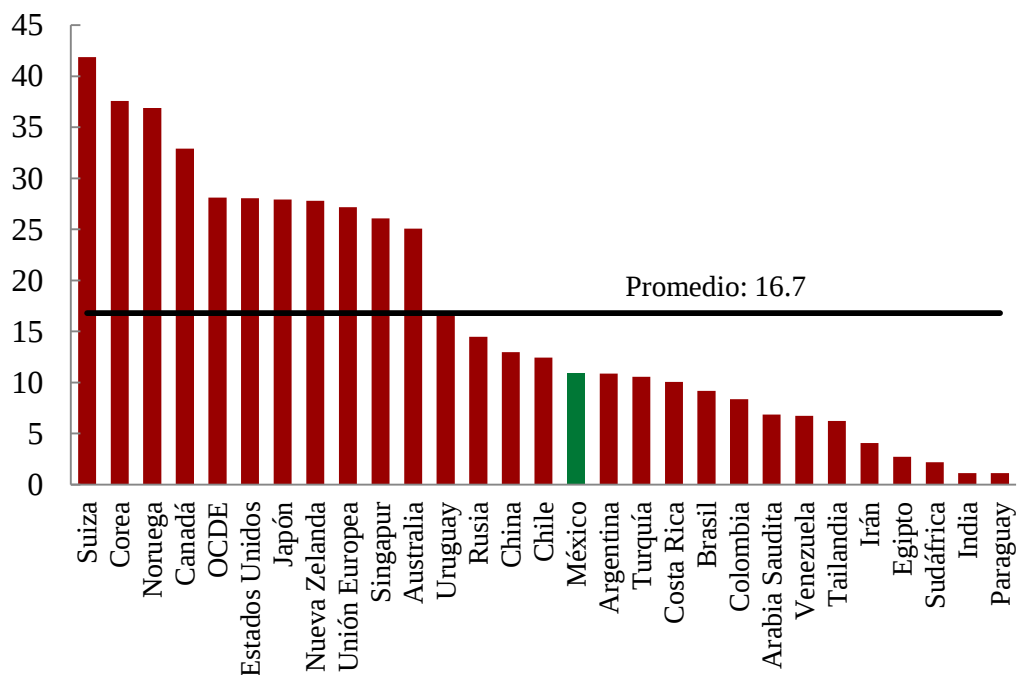


Fuente: OCDE.

La Reforma en Telecomunicaciones buscará incrementar la competencia y facilitar el acceso a las tecnologías de la información a un costo bajo.

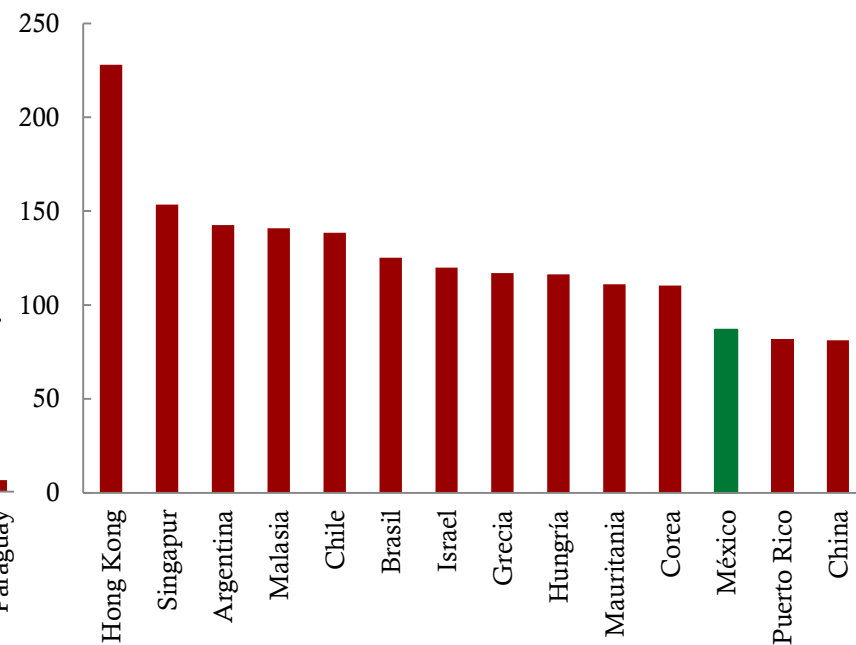
Suscriptores a internet de banda ancha, 2012

Por cada 100 habitantes



Suscripciones a telefonía celular, 2012

Por cada 100 habitantes



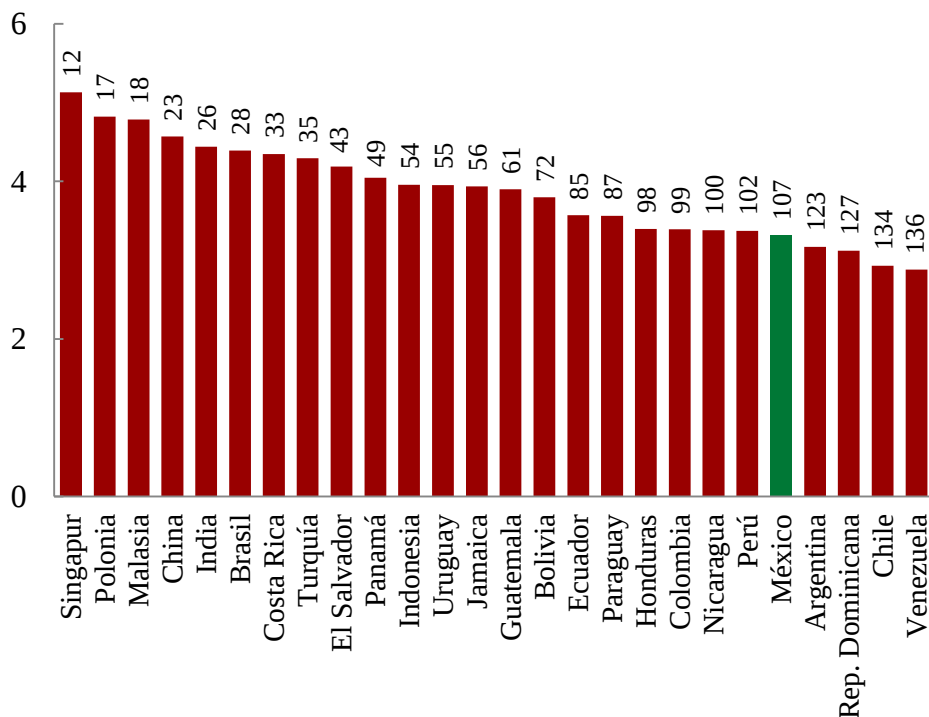
*/ 2011 para la OCDE y la Unión Europea
Fuente: WDI 2013, Banco Mundial

Fuente: WDI 2013, Banco Mundial

La Reforma de Competencia Económica fomentará la competencia y la inversión en todos los ámbitos, promoviendo precios más competitivos, así como la adopción de nuevas tecnologías.

Prevalencia de dominancia de mercado: 2013-2014 calificación WEF*

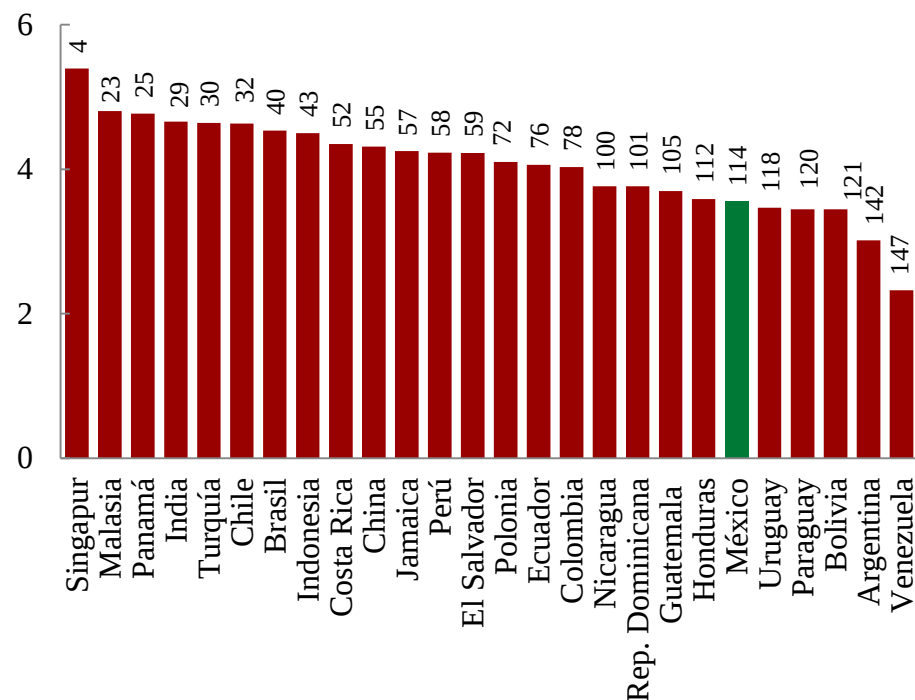
2013-2014, escala 1-peores a 7-mejores condiciones de competencia



*/ El número encima de las barras indica la posición de cada país de un total de 144.
Fuente: WEF.

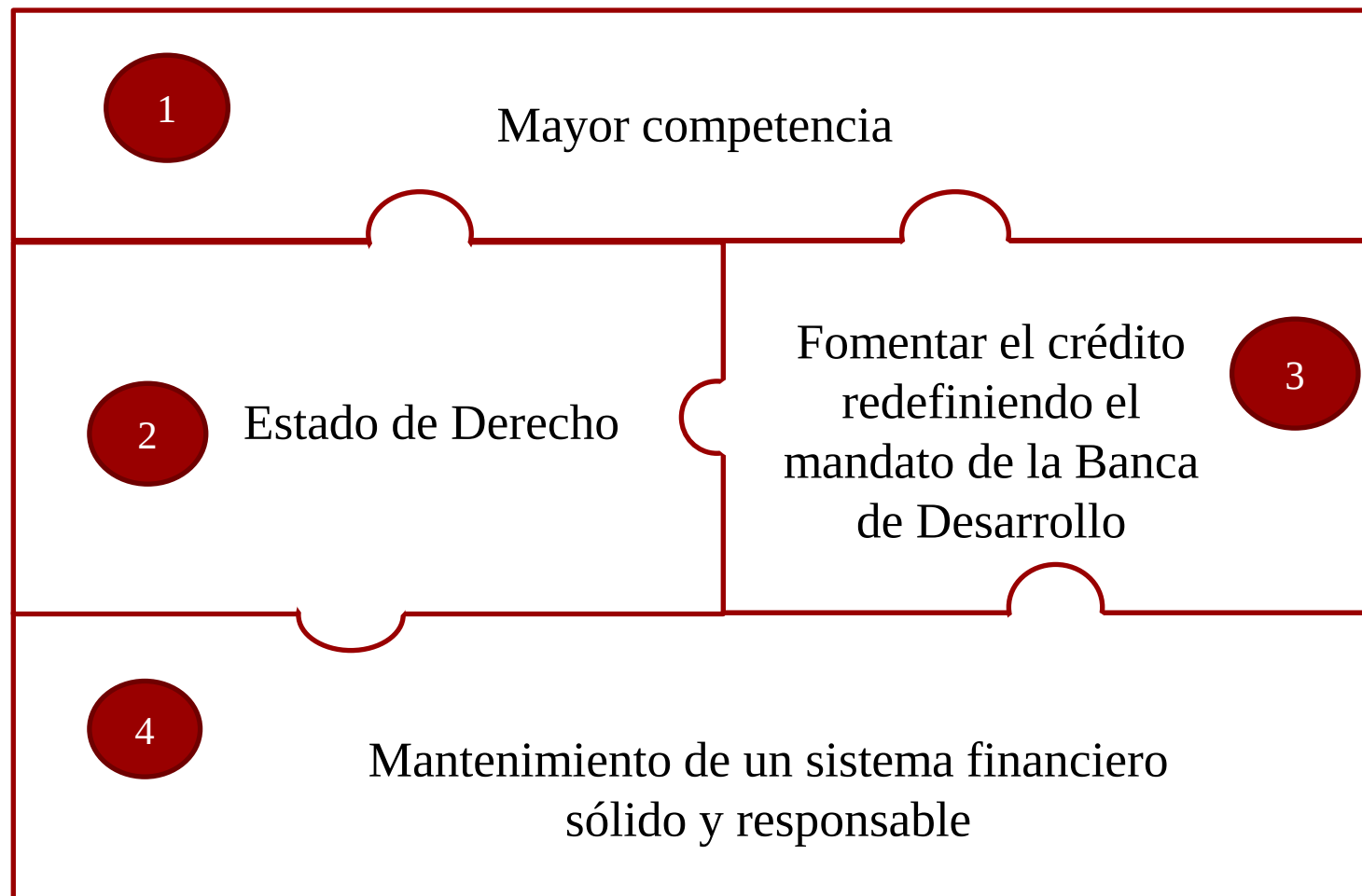
Efectividad de política antimonopólica: 2013-2014 calificación WEF*

2013-2014, escala 1-peores a 7-mejores condiciones de competencia



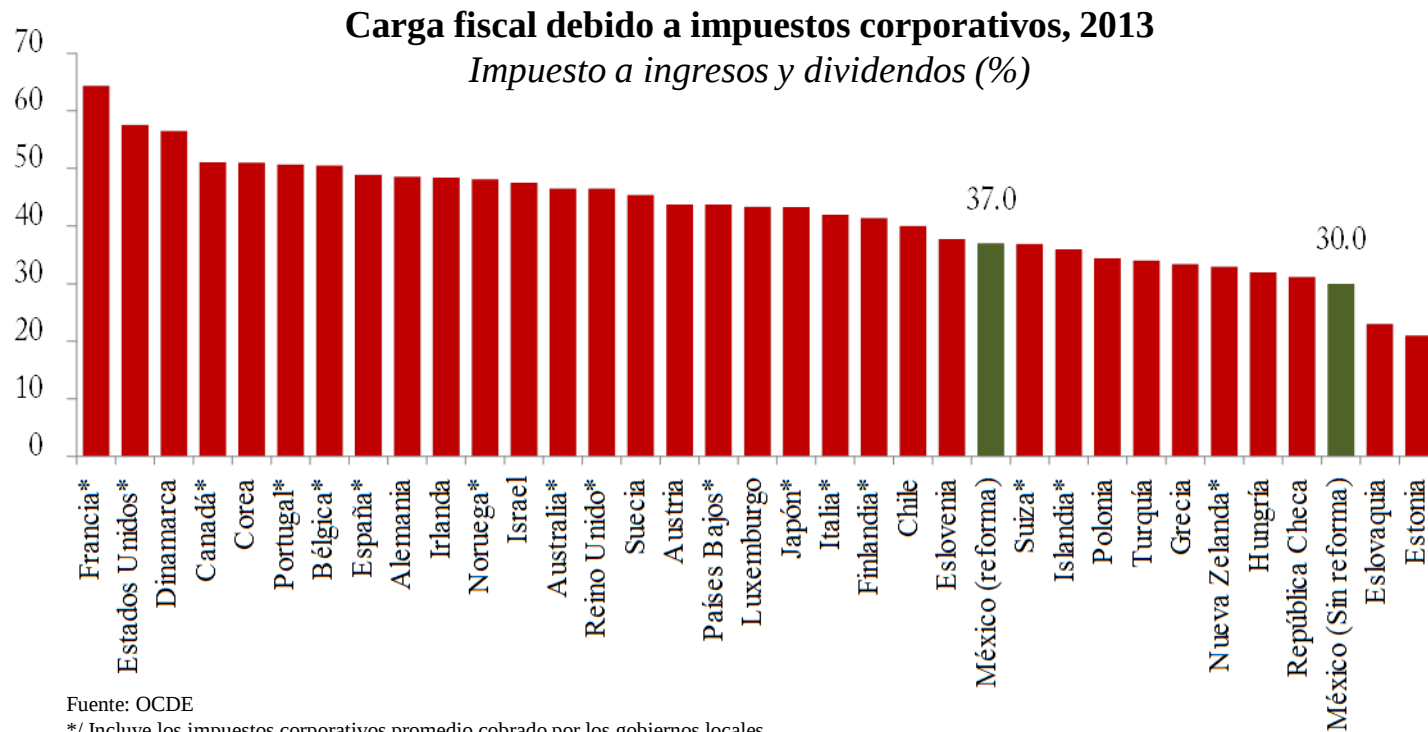
*/ El número encima de las barras indica la posición de cada país de un total de 144.
Fuente: WEF.

La Reforma Financiera mejorará el acceso al crédito y reducirá el costo de los créditos, especialmente para las PYMES, mientras mantiene un sector financiero fuerte y estable.



Con la Reforma Fiscal, México continuará siendo un destino competitivo para la inversión.

- La carga fiscal para las empresas en México continuará estando por debajo de la que mantienen la mayoría de los países de la OCDE.
- La Reforma Fiscal reduce los costos en el proceso de formalización de firmas y empleados, particularmente para las empresas, con la introducción del Régimen de Incorporación Fiscal



Además, la Reforma Fiscal ayudará a mantener la estabilidad de las finanzas públicas de México y su desarrollo institucional.

1

Fortalecimiento de la regla de balance.

- Establecimiento de un techo de crecimiento para el gasto público corriente para mejorar la calidad del gasto gubernamental y generar ahorro.

2

Creación de un objetivo de mediano plazo para el balance fiscal, incrementando la transparencia de la posición fiscal de México.

- Establecimiento de un control sobre los Requerimientos Financieros del Sector Público (RFSP), transformándolos en una ancla fiscal de mediano plazo, fortaleciendo de esta manera la responsabilidad en el manejo de las finanzas públicas.

Con la Reforma la Seguridad Social, los beneficios de la Reforma Fiscal serán mas tangibles para los hogares de bajos ingresos de México.

Pensión Universal

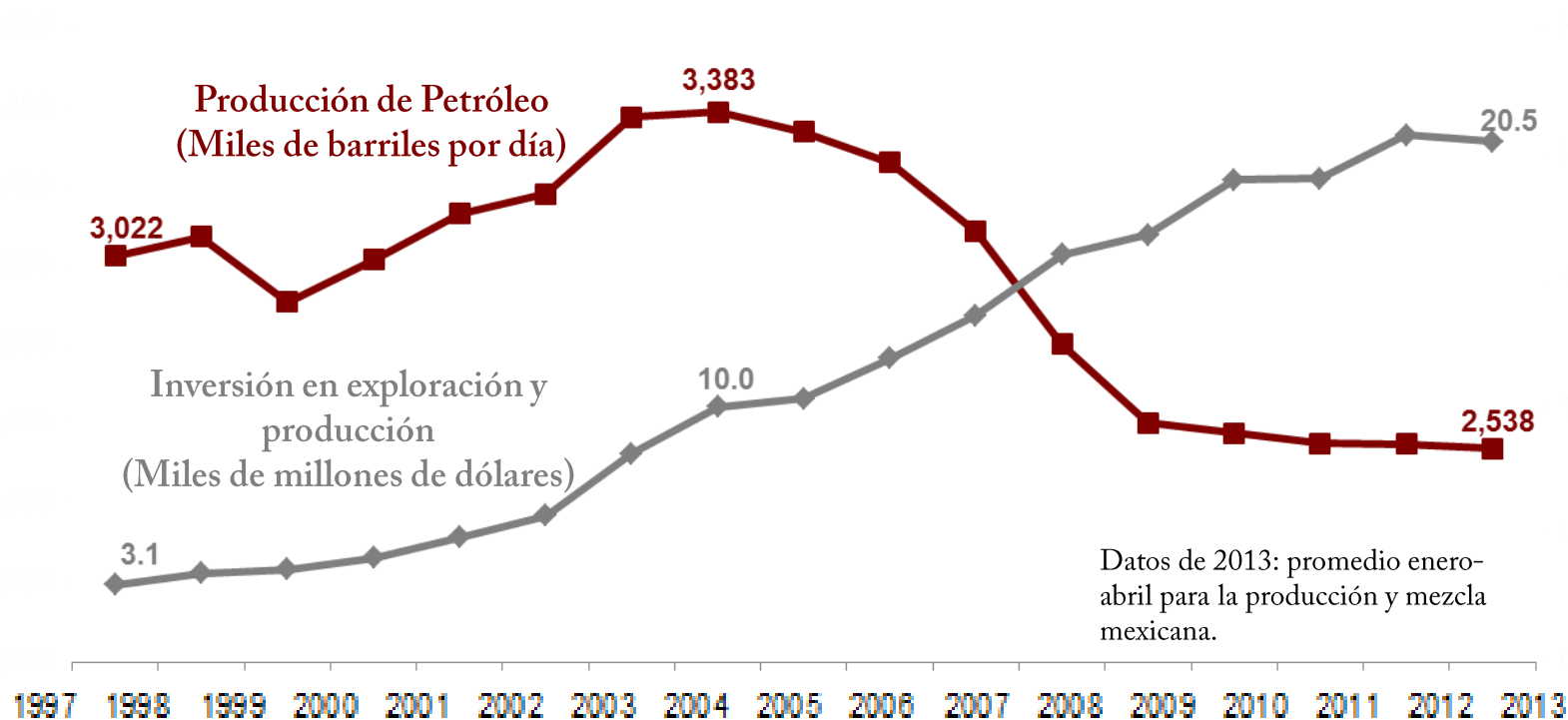
- Ciudadanos de 65 años y más.
- Ingreso complementario que garantiza un nivel de bienestar mínimo.

La Reforma a la Seguridad Social garantiza una pensión para los adultos mayores y un seguro de desempleo para todos los trabajadores formales.

Seguro de desempleo

- Hasta seis meses de cobertura.
- Facilita la transición hacia otro trabajo formal.

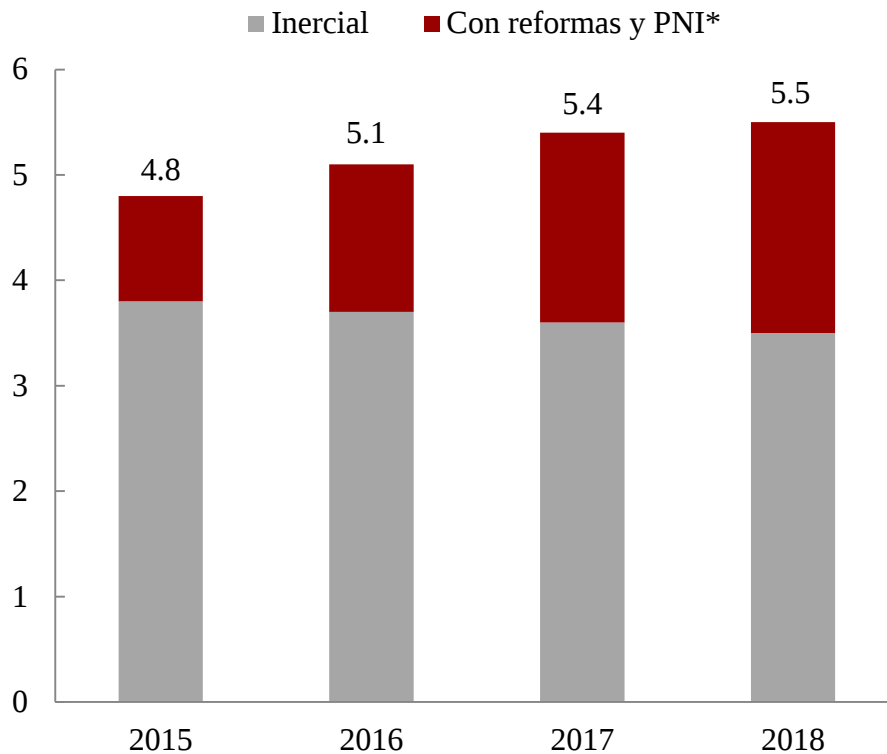
La Reforma Energética fomentará la competencia y la inversión, lo que se reflejará en precios bajos y permitirá que las empresas cuenten con insumos económicos.



Fuente: Base de datos institucional de Pemex, Junio 2013.

El conjunto de reformas estructurales aumentará gradualmente el potencial de crecimiento para el largo plazo.

Producto Interno Bruto, 2015-18
Variación real anual



*\ Programa Nacional de Infraestructura
Fuente: SHCP

- Las reformas estructurales podrían incrementar el potencial de México hasta 5%.
- La inversión adicional generada por las reformas estructurales podría alcanzar los 100 mil millones de pesos en 2018.
- Los empleos formales podrían incrementarse hasta en un millón anualmente.

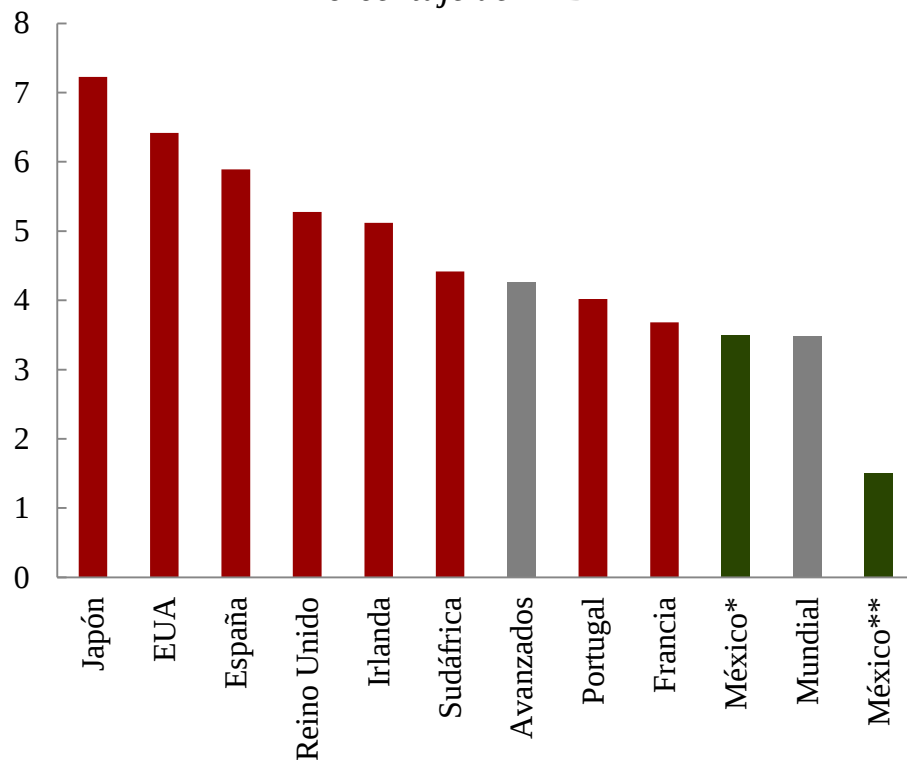
Agenda.

- Plan Nacional de Desarrollo.
- Productividad y Agenda de Reformas Estructurales.
- Estabilidad macroeconómica como fundamento para el crecimiento.

La administración mantiene un compromiso con la disciplina fiscal y la estabilidad macroeconómica.

Proyecciones de Déficit del Gobierno General para 2014

Porcentaje del PIB



Fuente: Fiscal Monitor abril, 2014

*/ Incluye la inversión de Pemex

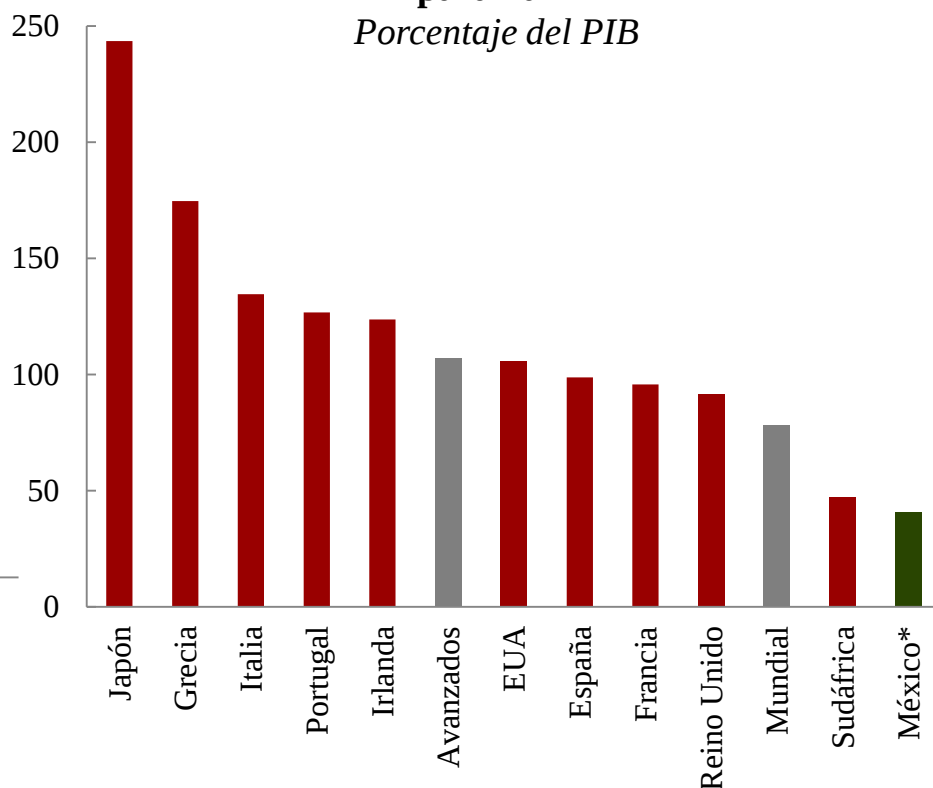
**/ Sector Público Presupuestario aprobado para 2014, sin incluir la inversión de PEMEX.

FMI: La deuda del Gobierno General incluye al Gobierno Central Presupuestario, Unidades no presupuestales y Fondos de Seguridad Social estados y gobiernos locales.

Proyecciones de Deuda Bruta del Gobierno General

para 2014

Porcentaje del PIB

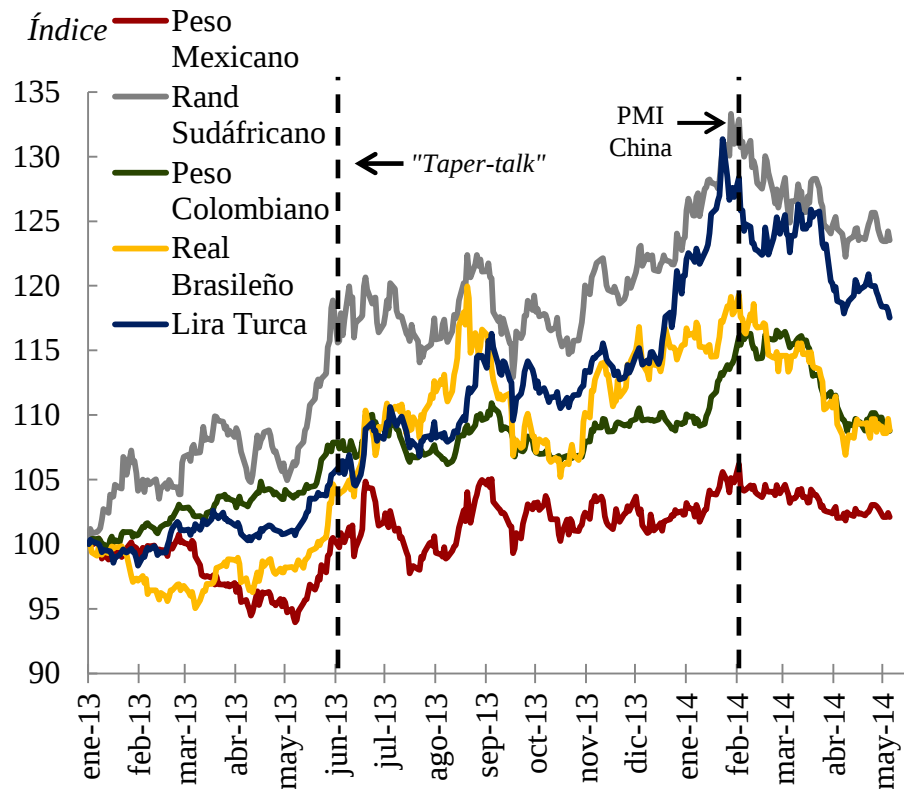


Fuente: Fiscal Monitor abril, 2014

*/Saldo Histórico de los Requerimientos Financieros del Sector Público

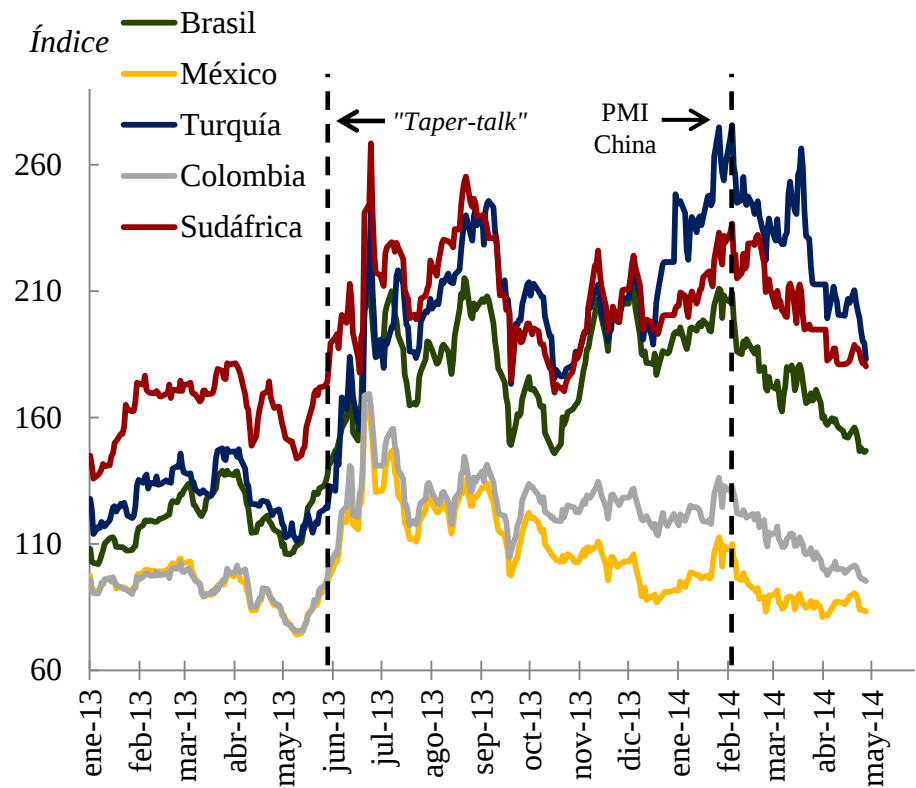
México es uno de los países emergentes cuyo tipo de cambio y riesgo soberano ha sido menos afectado por la volatilidad financiera reciente.

Variación Acumulada del Tipo de Cambio
Índice, 2-ene-13 = 100



Fuente: Bloomberg.

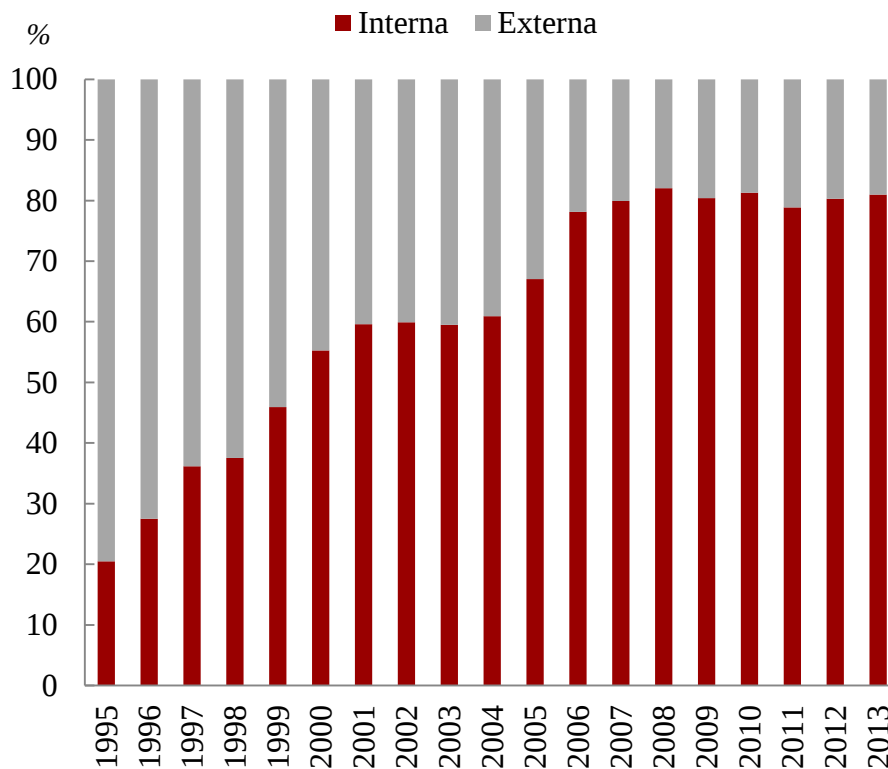
CDS a 5 Años
Puntos base



Fuente: Bloomberg.

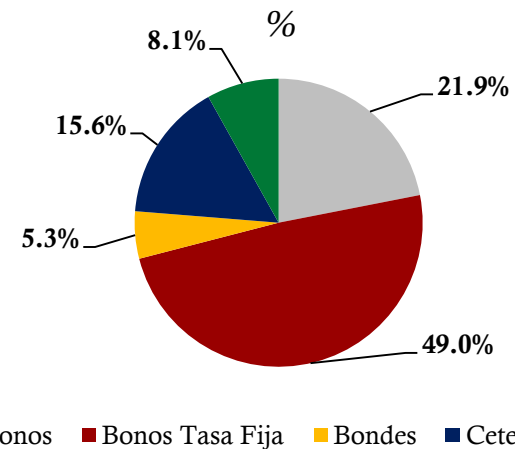
La cartera de la deuda tiene una baja exposición a la volatilidad del tipo de cambio y una base de inversores diversificada.

Deuda Neta del Gobierno Federal
% del Total

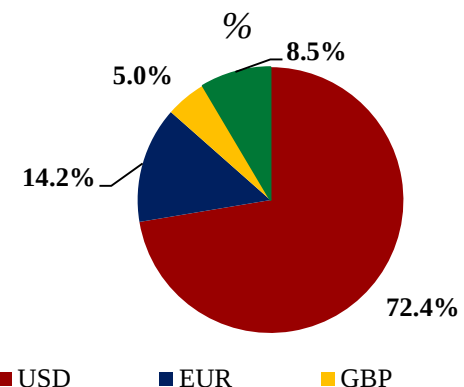


Fuente: SHCP

Composición de la Deuda Interna del Gobierno Federal



Composición de la Deuda Externa del Gobierno Federal

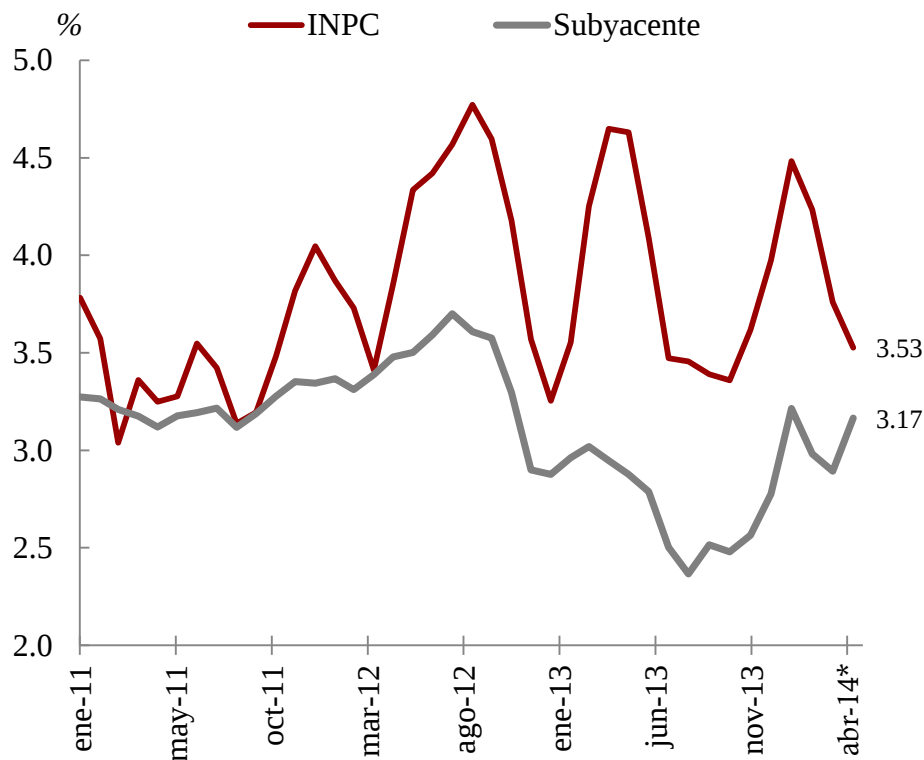


Fuente : SHCP

La inflación ha descendido en los últimos meses y las expectativas de mediano plazo se encuentran ancladas en torno a la meta del Banco de México.

Índice Nacional de Precios al Consumidor

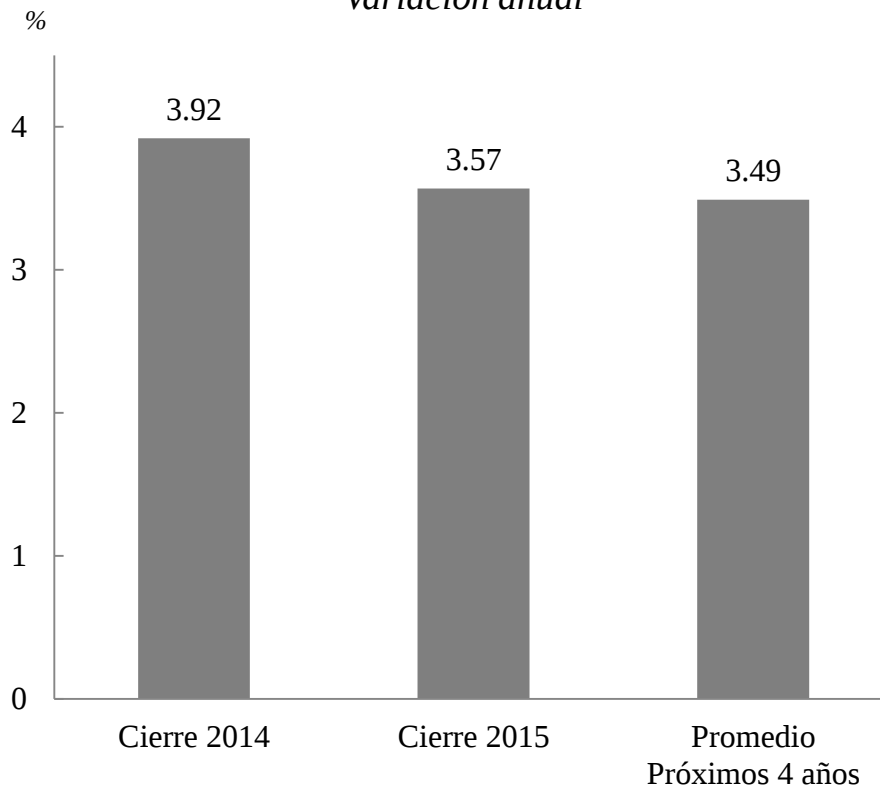
Variación anual



*/ Datos hasta la primera quincena de abril 2014.
Fuente: Banco de México e INEGI.

Expectativas del Mercado sobre la Inflación General Anual*

Variación anual

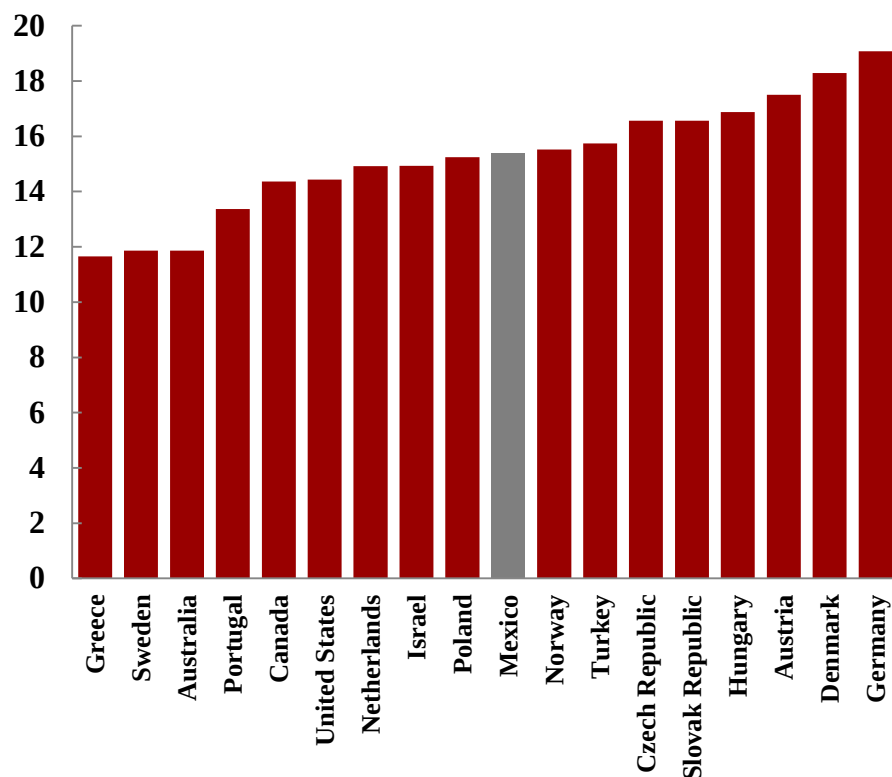


*/ Incluye los efectos asociados a la reforma hacendaria.
Fuente: El promedio de los próximos 4 años se refiere a la Encuesta de Banco de México (abril, 2014).

El sistema financiero se encuentra altamente capitalizado y en cumplimiento con los requerimientos de Basilea III.

Índice de Capitalización

Capital Neto/Activos sujetos a riesgo %; Q3 2013

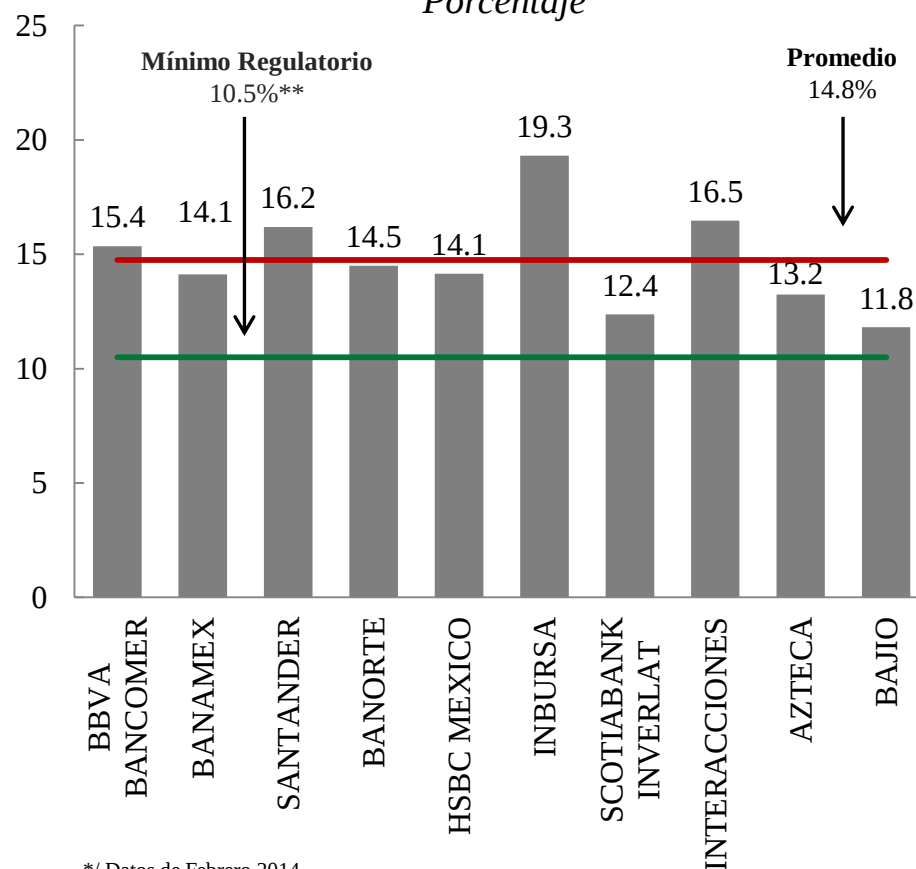


*/ México Febrero 2014: 15.4%

Fuente: FMI (Financial Soundness Indicators), para México la fuente es CNBV

Índice de capitalización de los 10 bancos más grandes*

Porcentaje



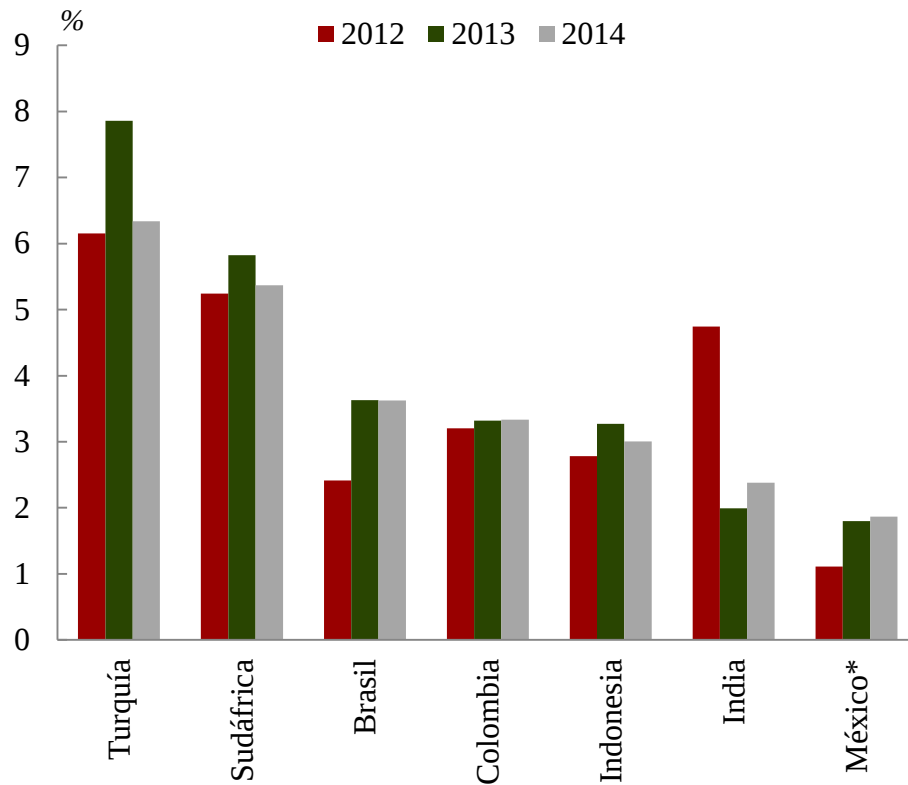
*/ Datos de Febrero 2014

**/ De acuerdo a Basilea III.

Fuente: CNBV

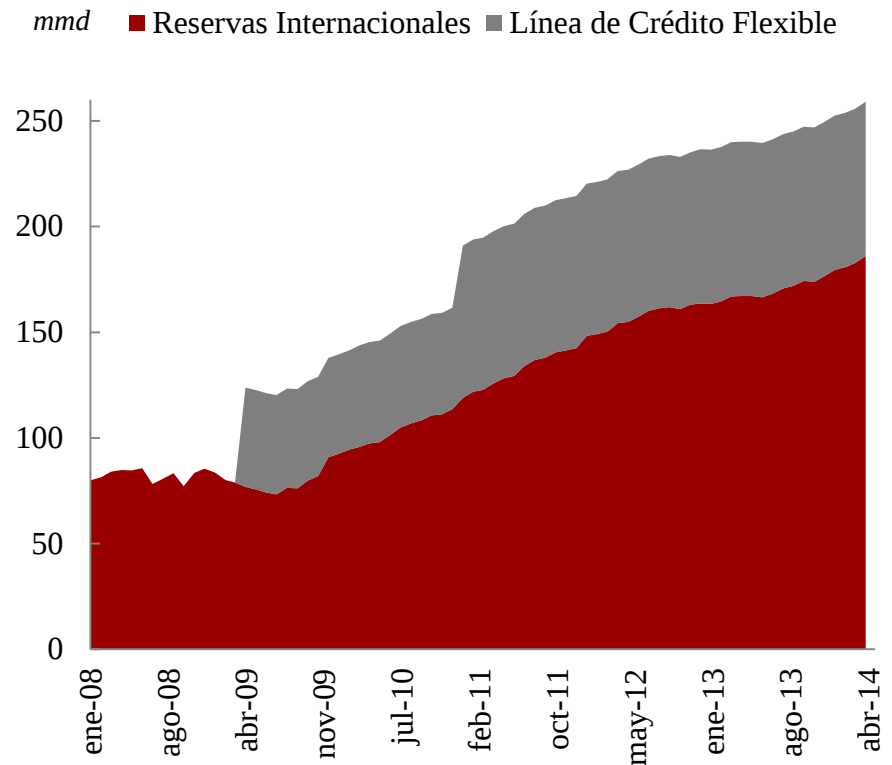
México se encuentra protegido contra choques externos debido a un bajo déficit en cuenta corriente, elevadas reservas internacionales y una Línea de Crédito Flexible con el FMI.

Déficit Cuenta Corriente
% del PIB



*/ Datos de INEGI.
Fuente: FMI.

Reservas Internacionales
Miles de millones de dólares

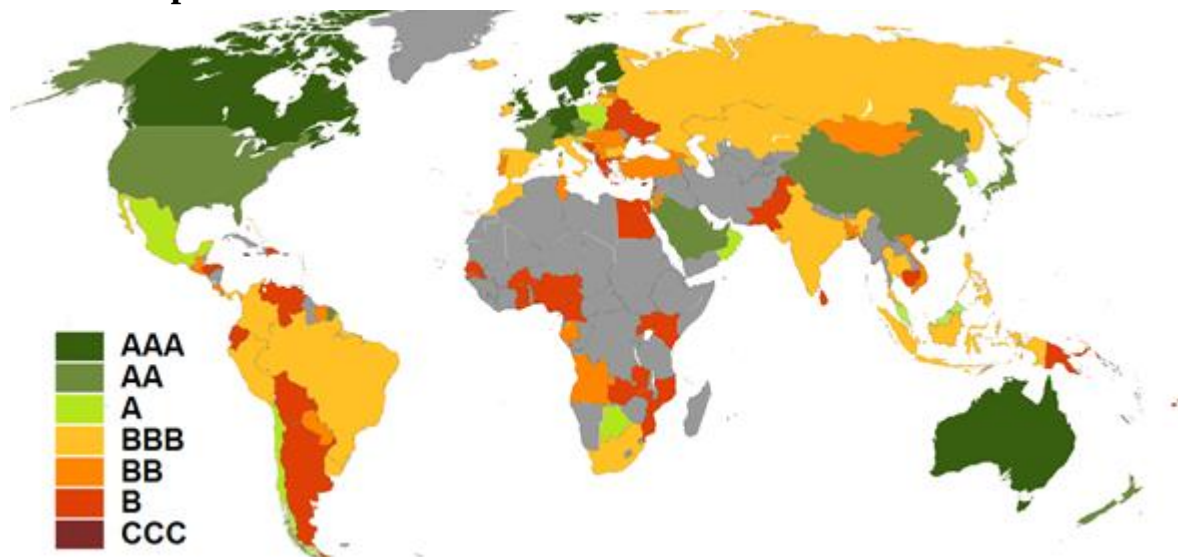


Fuente: Banxico.

Como consecuencia de la solidez macroeconómica y de la fortaleza de las finanzas públicas, la agencia calificadora Moody's incrementó la calificación soberana de México a un nivel de A3 el 5 de febrero.

Calificación Soberana por País

Moody's



El alza a la calificación crediticia refleja la **confianza que México despierta en el mundo** por sus perspectivas positivas de crecimiento. Según la Calificadora, el alza obedece a 4 factores:

La aprobación de la **agenda integral de reformas**, que son muestra de la voluntad política por transformar a México.

Una notoria mejoría sobre la **perspectiva de crecimiento** y desarrollo económico de nuestro país.

El fortalecimiento de las **finanzas públicas**, al incorporarse un mayor ahorro gubernamental.

Un **perfil crediticio** soberano congruente con el de los países de categoría "A" y un manejo prudente del mismo.



SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

Desarrollo Nacional y Productividad

Mayo 2014