

REPORTE DE COYUNTURA

BALANZA COMERCIAL
IMPORTACIONES
EXPORTACIONES
MINERÍA EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES
EMPLEO EN EL SECTOR MINERO METALÚRGICO
PIB DE LA MINERÍA NO PETROLERA



INVERSIÓN



COTIZACIONES

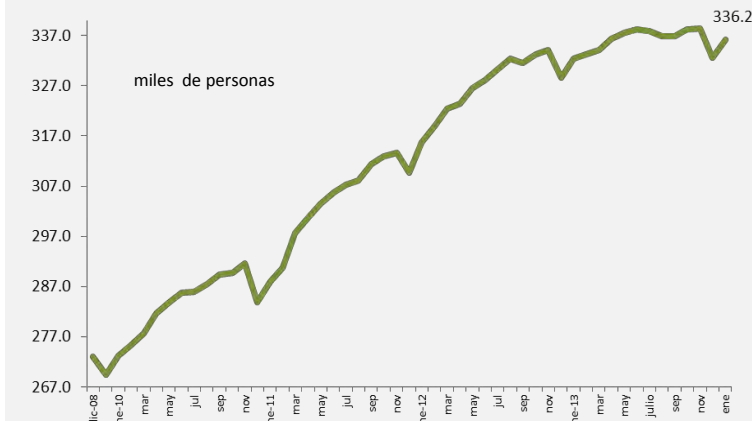


PRODUCCIÓN



EMPLEO

Al mes de enero de 2014 el empleo en el sector minero-metalúrgico ascendió a 336 mil 159 trabajadores, lo que significó un incremento de 1.1% con respecto al mismo mes del año anterior.



Fuente: IMSS.

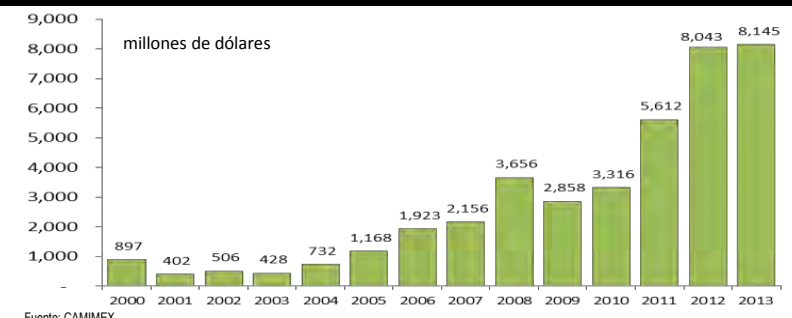
EMPLEO EN EL SECTOR MINERO-METALÚRGICO (miles de personas)

GRUPO INDUSTRIAL	2013	2014	%
	Enero		
11 Carbón, grafito y otros	42.2	41.5	(1.7)
13 Minerales metálicos	67.5	69.0	2.3
14 Sal	2.1	2.2	5.5
33 Prod. d/Min.No Metálicos	130.0	128.8	(1.0)
34 Industrias metálicas básicas	90.6	94.7	4.5
TOTAL	332.378	336.159	1.1

De acuerdo con cifras del IMSS, durante el mes de enero de 2014 se crearon 3 mil 658 empleos en el sector minero-metalúrgico. En las industrias metálicas básicas se crearon 1 mil 723 empleos.

INVERSIÓN

Se estima que en 2013 la inversión en el sector minero alcanzó alrededor de 8 mil mdd, con importantes montos de inversión por parte de empresas como Peñoles, Grupo México y Frisco.



Fuente: CAMIMEX

PRODUCCIÓN MINERO-METALÚRGICA

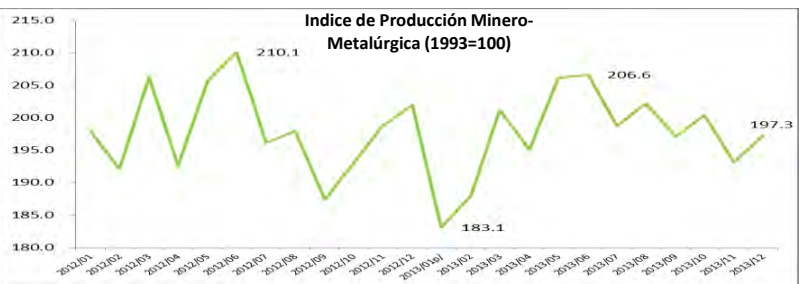
VALOR DE LA PRODUCCIÓN MINERO-METALÚRGICA

(millones de pesos)	Enero-Diciembre		
	2012	2013	13/12
Total	234,095.9	195,955.8	-16.3
M. preciosos	127,497.2	98,027.0	-23.1
M. industriales no ferrosos	69,061.3	59,794.0	-13.4
M. siderúrgicos	24,136.8	25,357.3	5.1
No metálicos	13,400.6	12,777.5	-4.7

En 2013 el índice de volumen físico de la producción minerometalúrgica registró un decremento de 0.5% con respecto al año previo de acuerdo con cifras de INEGI.

LO QUE SE COMENTA

La empresa minera peruana Buenaventura, el mayor productor de metales preciosos en su país, explora actualmente un proyecto en Sinaloa y ha manifestado su interés de producir próximamente en México.



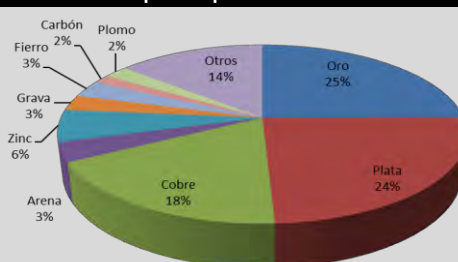
Fuente: INEGI.

Lugares de México en producción mundial 2012

1	Plata
2	Fluorita, Bismuto
3	Celestita, Wollastonita
5	Cadmio, Plomo, Diatomita, Molibdeno
7	Oro, Zinc y Yeso
8	Barita, Grafito
9	Sal
10	Cobre

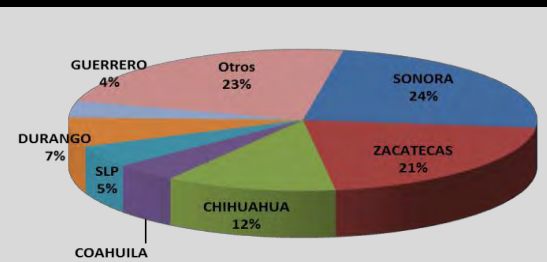
Fuente: DG de Regulación Minera, SE.

Participación por mineral 2012



Fuente: DGRM y SGM, SE.

Participación por estado 2012 (en el valor de la producción)



Fuente: DGRM y SGM, SE.

COTIZACIONES

Los dos primeros meses del año se caracterizaron por un repunte en los precios de los metales preciosos, incluso mayor a lo que algunos analistas habían podido prever.

Dos factores influyeron de forma determinante en este comportamiento: la demanda de joyería durante el mes de enero y una recuperación en la demanda de inversión ante la pérdida de optimismo por parte de los inversionistas, respecto al futuro de la economía y el rendimiento de los instrumentos accionarios.

En cuanto a los metales base, el cobre se ha visto afectado por una menor demanda china, como consecuencia de la desaceleración en la industria de la construcción en ese país, así como una menor demanda estacional por parte de la industria estadounidense.

El precio del zinc se ha mantenido fuerte debido a una mayor demanda del sector de acero galvanizado, lo que ha mantenido el déficit del metal en el mercado, que se estima continúe a lo largo del año.

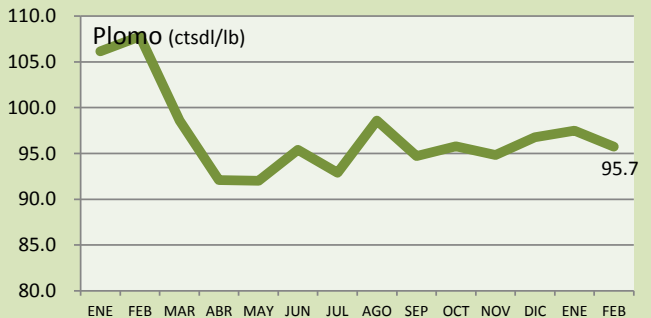
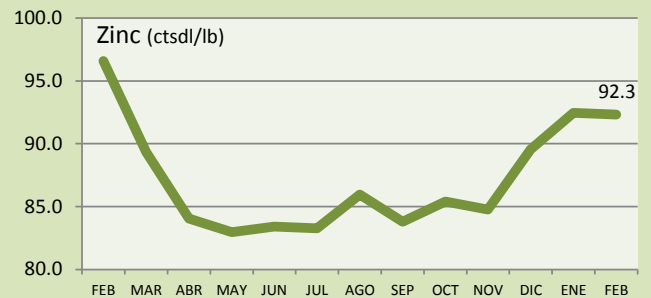
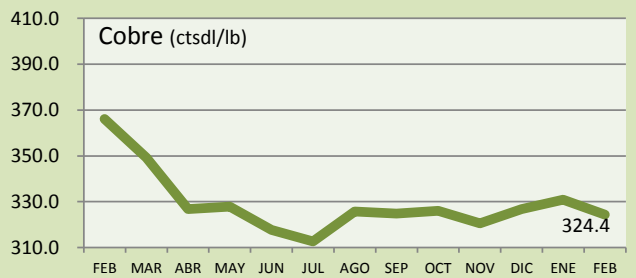
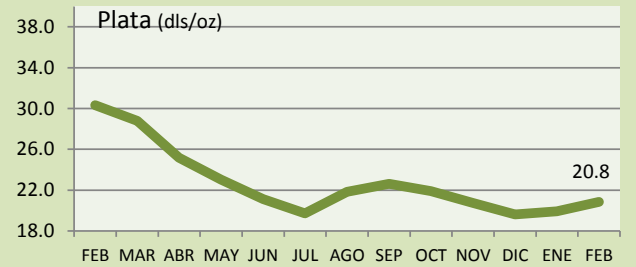
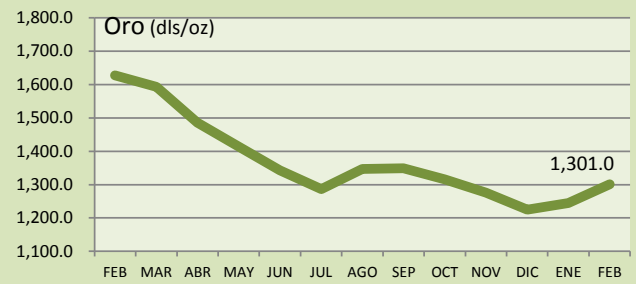
En lo que respecta al plomo, existen presiones que lo empujan a la baja por la preocupación de los inversionistas sobre la demanda de los países emergentes, además la paulatina salida del invierno pone fin al incremento estacional de la demanda de baterías a base de plomo. Sin embargo, se estima que a lo largo del año pueda mantenerse fuerte el precio del metal debido al consumo en la industria automotriz.

Metal	2010	2011	2012	2013	2014	
					Ene-Feb	Pronóstico
ORO (London Final, Dls./oz.)	1,224.7	1,568.6	1,668.8	1,411.0	1,272.9	1,332.0
PLATA (London Fix, US, Dls./oz.)	20.2	35.1	31.1	23.8	20.4	20.7
COBRE (LME Settle, Ctsvs Dls./lb.)	341.8	400.1	360.1	97.7	96.6	98.7
PLOMO (LME Settle, Ctsvs Dls./lb.)	97.5	108.9	93.5	333.1	327.7	310.9
ZINC (LME Settle, Ctsvs Dls./lb.)	98.0	99.5	88.4	87.1	92.4	92.8
MINERAL DE HIERRO (Dls/t)	146.7	167.8	128.5	135.4	124.7	123.8

* Oro y plata dólares por onza, plomo, cobre y zinc dólares por libra.

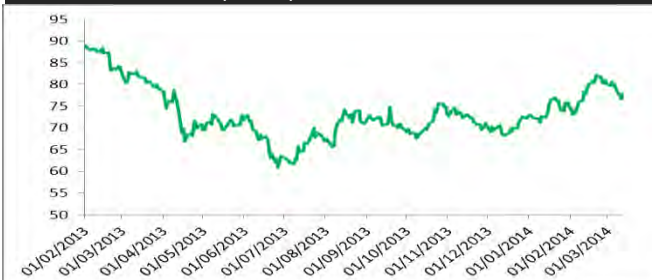
Para el caso del hierro se refiere al mercado de China y en 2013 solo cubre el periodo ene-nov.

Fuente: Metals Week, CPM Group, Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional.



Fuente: Metals Week.

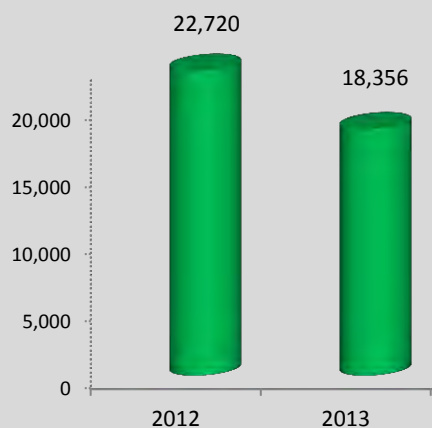
BOLSA DE TORONTO (TXGMI)



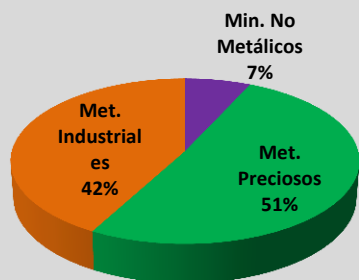
El índice global de minería de la bolsa de Toronto registró un promedio de 78.4 dólares canadienses durante el mes de febrero, lo que significó un incremento de 5.8% con respecto al nivel registrado en el mes previo.

Fuente: TMX.

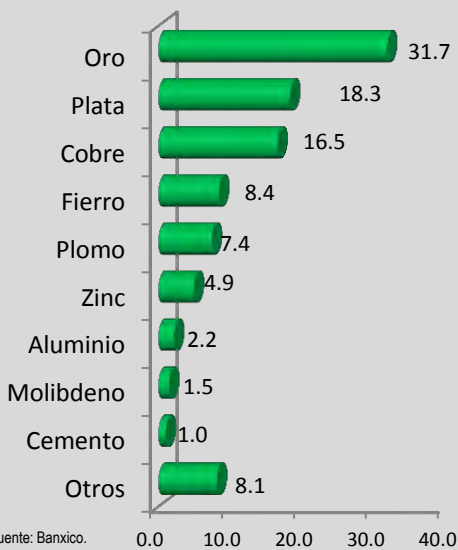
Exportaciones



Exportaciones por Grupo de Mineral



Exportaciones por Mineral (Part. %, 2013)



Fuente: Banxico.

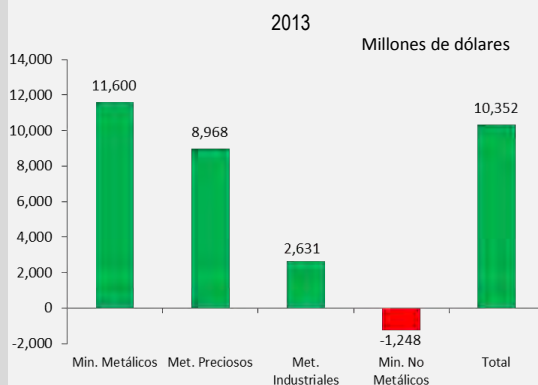
BALANZA COMERCIAL

Enero-Diciembre 2013

Durante el periodo enero-diciembre de 2013 las exportaciones minero-metalúrgicas alcanzaron 18,356 mdd, lo que representó un decremento de 19.2% con respecto al mismo periodo del año previo.

Por su parte, en las importaciones se presentó un decremento de 20.5% y un monto de 8,004 mdd.

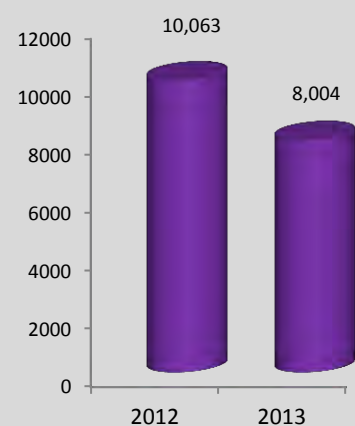
Saldo de la Balanza Comercial Minera



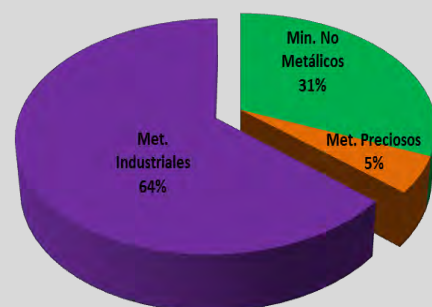
La balanza comercial registró un superávit de 10,352 mdd.

El grupo de metales preciosos registró el superávit más significativo con 8,968 mdd mientras que los minerales no metálicos presentaron un déficit de 1,248 mdd.

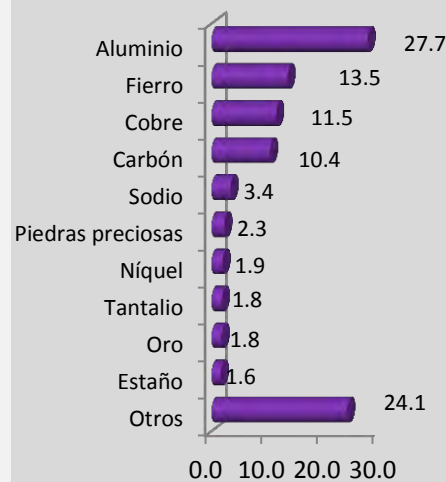
Importaciones



Importaciones por Grupo de Mineral



Importaciones por Mineral (Part. % 2013)



Fuente: Banxico.

Balanza Comercial Minero Metalúrgica 2008-2013 (valor en dólares)

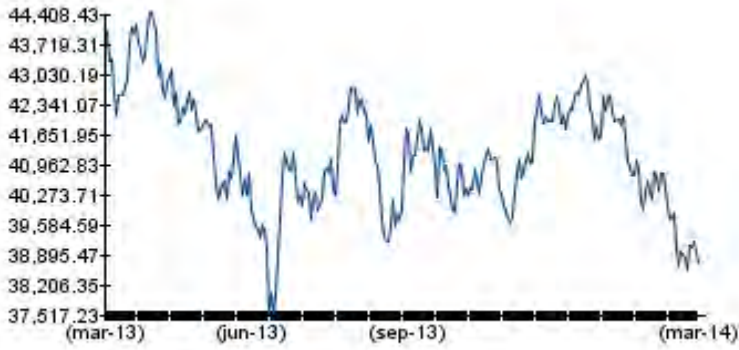
	2008 /		2009 /	2010 /	2011 /	2012 /		2013 /			
	Valor	Participación %				Valor	Valor	Participación %	Variación 2012/2011 % 2/	Valor	Participación %
EXPORTACIONES											
I.- Minerales Metálicos	11,394,473,450	91.5	9,515,094,341	14,713,840,021	21,581,691,573	21,480,339,456	94.5	-0.5	17,095,911,108	93.1	-20.4
A).- Metales Preciosos	4,616,891,455	37.1	5,622,641,416	8,526,078,621	12,754,732,517	12,760,493,701	56.2	0.0	9,373,480,631	51.1	-26.5
B).- Metales Industriales	6,777,581,995	54.4	3,892,452,925	6,193,761,400	8,826,959,056	8,719,845,755	38.4	-1.2	7,722,430,477	42.1	-11.4
II.- Minerales No Metálicos	1,055,750,490	8.5	725,856,479	892,266,692	1,053,469,306	1,239,571,371	5.5	17.7	1,259,748,051	6.9	1.6
TOTAL	12,450,223,940	100.0	10,240,950,820	15,606,106,613	22,635,160,879	22,719,910,827	100.0	0.4	18,355,659,159	100.0	-19.2
IMPORTACIONES											
I.- Minerales Metálicos	7,079,609,926	75.0	3,662,259,982	5,510,184,627	7,279,082,735	7,303,438,920	72.6	0.3	5,496,410,844	68.7	-24.7
A).- Metales Preciosos	619,523,395	6.6	344,079,748	420,281,460	581,894,537	452,778,357	4.5	-22.2	405,393,208	5.1	-10.5
B).- Metales Industriales	6,460,086,531	68.5	3,318,180,234	5,089,903,167	6,697,188,198	6,850,660,563	68.1	2.3	5,091,017,636	63.6	-25.7
II.- Minerales No Metálicos	2,354,151,885	25.0	1,657,679,225	2,413,740,927	2,956,893,540	2,759,186,979	27.4	-6.7	2,507,566,872	31.3	-9.1
TOTAL	9,433,761,811	100.0	5,319,939,207	7,923,925,554	10,235,976,275	10,062,625,899	100.0	-1.7	8,003,977,716	100.0	-20.5
SALDO											
I.- Minerales Metálicos	4,314,863,524		5,852,834,359	9,203,655,394	14,302,608,838	14,176,900,536		-0.9	11,599,500,264		-18.2
A).- Metales Preciosos	3,997,368,060		5,278,561,668	8,099,797,161	12,172,837,980	12,307,715,344		1.1	8,968,087,423		-27.1
B).- Metales Industriales	317,495,464		574,272,691	1,103,858,233	2,129,770,858	1,869,185,192		-12.2	2,631,412,841		40.8
II.- Minerales No Metálicos	-1,298,401,395		-831,822,746	-1,521,474,335	-1,903,424,234	-1,519,615,608		-20.2	-1,247,818,221		-17.9
TOTAL	3,016,462,129		4,921,011,613	7,682,181,059	12,399,184,604	12,657,284,928		2.1	10,351,681,443		-18.2

Fuente: Banco de México

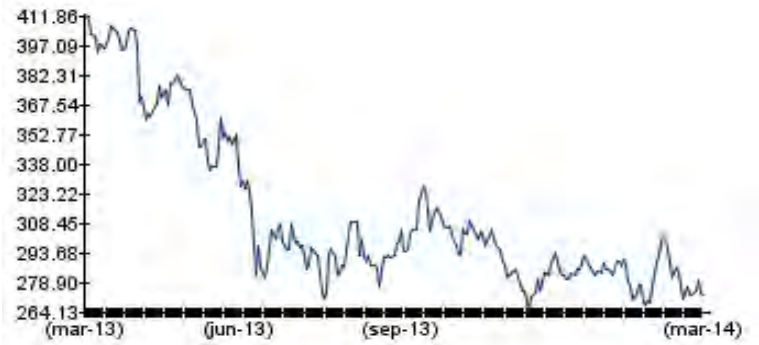
Elaboración: Secretaría de Economía, Dirección General de Estadística y Cuentas Nacionales, Dirección General de Estadística y Cuentas Nacionales, Dirección General de Estadística y Cuentas Nacionales

EMPRESAS MINERAS EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES

ÍNDICE GENERAL (IPC)

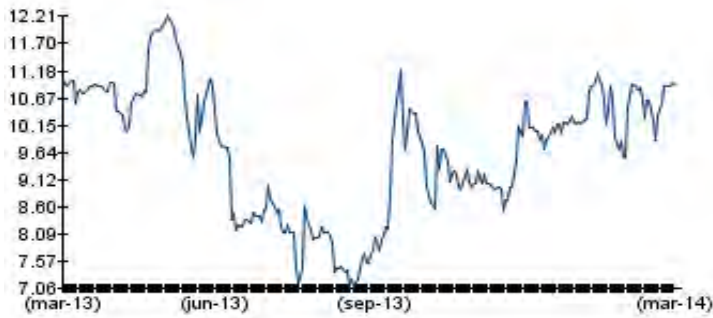


ÍNDICE DE INDUSTRIA MINERA

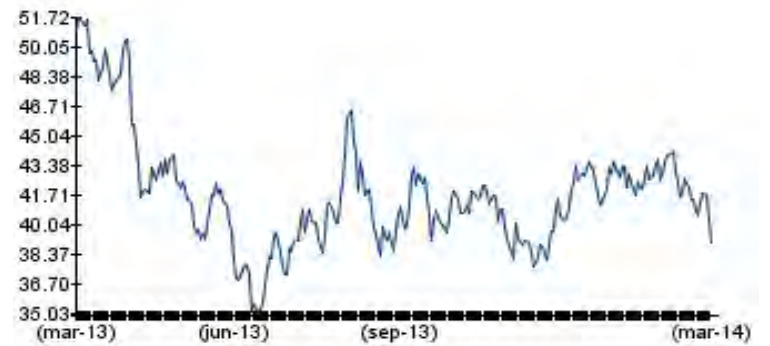


EMPRESAS MINERAS

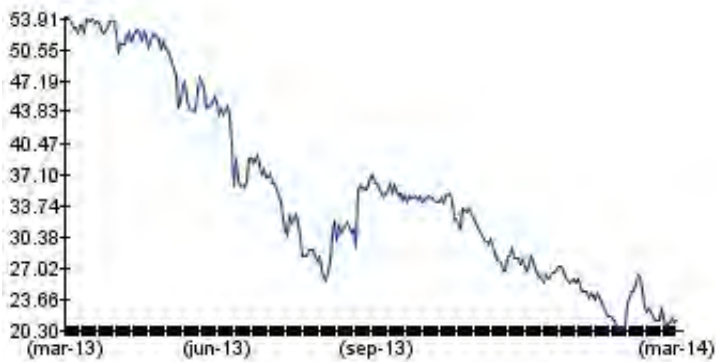
AUTLÁN



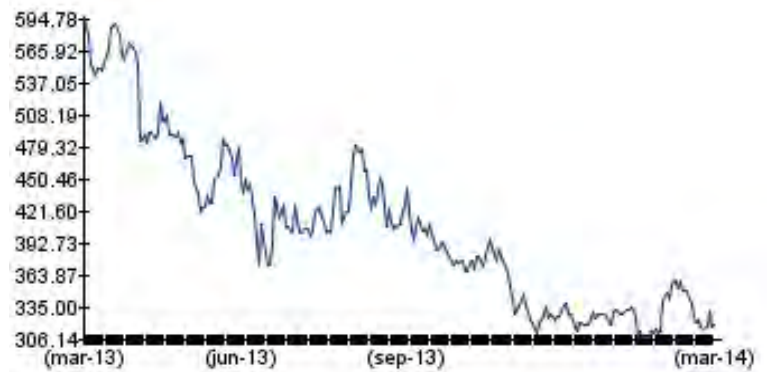
GRUPO MÉXICO



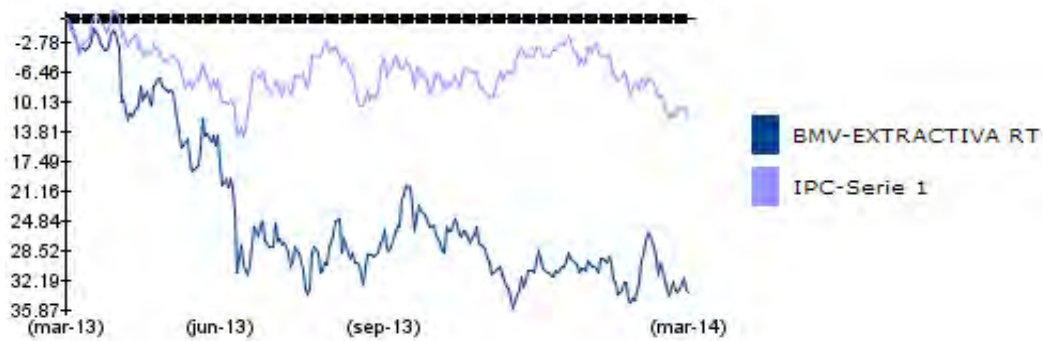
M. FRISCO



I. PEÑALES



EVOLUCIÓN COMPARATIVA IPC VS MINERÍA (tasa de crecimiento)

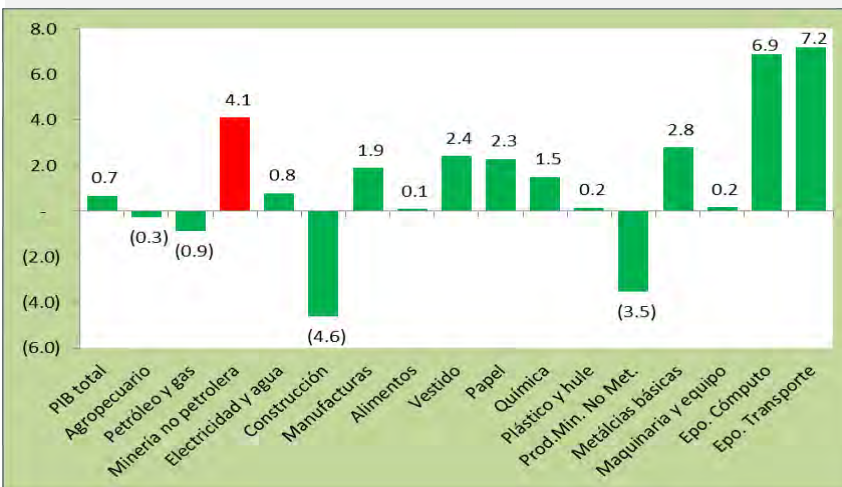


PIB DE LA MINERÍA NO PETROLERA

En el cuarto trimestre de 2013 el PIB de la minería no petrolera registró un crecimiento de 4.1% con respecto al mismo periodo del año anterior.

Cabe señalar que las cifras que se reportan a partir del 2° trim. corresponden a la nueva serie publicada por el INEGI con el año base de 2008, por lo que no son comparables con la serie anterior que se venía reportando y que correspondía a cifras con años base 2003.

Var. % PIB 2013- 4° Trim

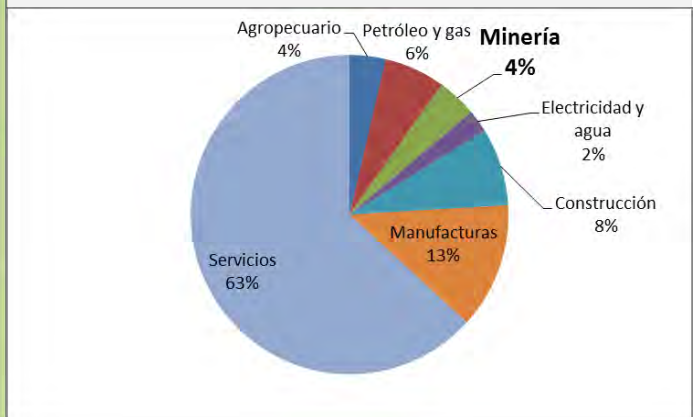


Fuente: INEGI.

PIB 2008=100 variación anual.

Periodo	2013/01	2013/02	2013/03	2013/04
PIB total	0.6	1.6	1.4	0.7
Agropecuario	(2.2)	2.5	0.8	(0.3)
Petróleo y gas	(1.0)	(1.5)	(1.4)	(0.9)
Minería no petrolera	(2.9)	(3.3)	(1.9)	4.1
Electricidad y agua	(1.0)	0.2	0.9	0.8
Construcción	(3.0)	(3.6)	(6.6)	(4.6)
Manufacturas	(1.2)	1.9	2.9	1.9
Alimentos	(0.7)	1.6	0.7	0.1
Vestido	(2.5)	8.8	3.7	2.4
Papel	3.8	1.8	2.5	2.3
Química	(2.4)	(1.1)	4.4	1.5
Plástico y hule	(2.6)	(0.4)	0.6	0.2
Prod. Min. No Met.	(2.5)	(0.2)	(4.5)	(3.5)
Metales básicos	(2.9)	(4.8)	5.2	2.8
Maquinaria y equipo	(8.6)	(1.0)	2.7	0.2
Epo. Computo	11.8	14.4	20.1	6.9
Epo. Transporte	(0.2)	7.0	7.1	7.2

Participación de la Minería Ampliada en el PIB Nacional Cuarto Trimestre de 2013



Fuente: INEGI.

SALARIOS

Al mes de enero de 2014 el salario promedio diario de cotización al IMSS en el sector minero fue de 386.9 pesos, monto superior al promedio nacional que fue de 282.3 pesos en el mismo periodo.



Fuente: IMSS. Cifras de 2014 se refieren al mes de enero.

Fuentes:

Empleo. Informe Mensual de Población Derechohabiente, IMSS, febrero de 2014.

Inversión. Cámara Minera de México, Informe Anual, 2013.

Producción. Instituto Nacional de Estadística y Geografía, Boletín Mensual de la Industria Minero-Metalúrgica, febrero de 2014.

Cotizaciones. Metals Week, octubre de 2013 y CPM Group noviembre de 2013.

Bolsa de Toronto. Toronto Stock Exchange, febrero de 2014.

Balanza Comercial. DG de Comercio Exterior, SE, febrero de 2014.

Empresas mineras en la BMV. Bolsa Mexicana de Valores, internet, marzo de 2014.

PIB. INEGI, internet, febrero de 2014.

Salarios. IMSS marzo de 2014.