

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



REPORTE DE COYUNTURA
INDUSTRIA MINERO-METALÚRGICA MEXICANA

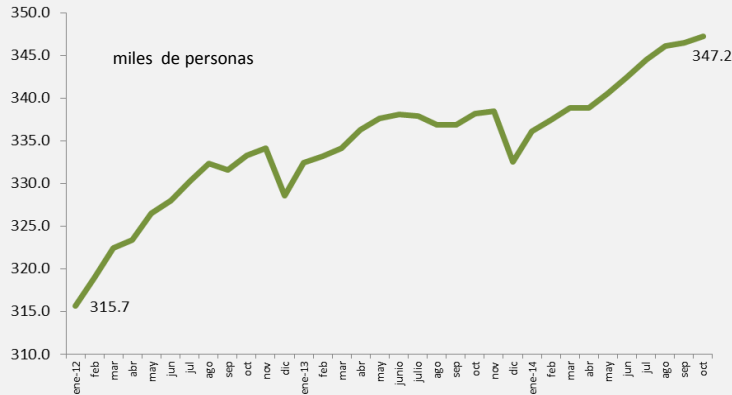


Año 8, No. 89

10/12/14

EMPLEO

Al mes de octubre de 2014 el empleo en el sector minero-metalúrgico ascendió a 347 mil 236 trabajadores, lo que significó un incremento de 2.7% con respecto al mismo mes del año anterior.



Fuente: IMSS.

EMPLEO EN EL SECTOR MINERO-METALÚRGICO

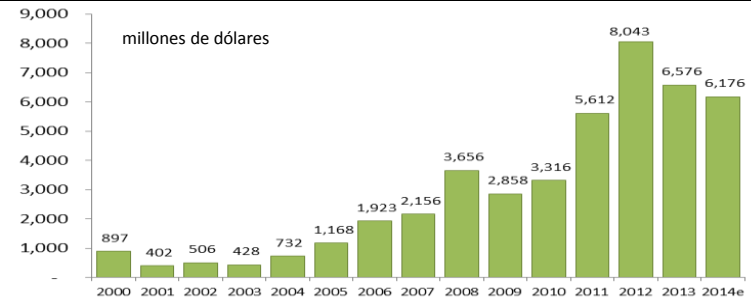
Miles de personas	2013	2014	%
GRUPO INDUSTRIAL	Octubre		
11 Carbón, grafito y otros	42.5	41.5	(2.4)
13 Minerales metálicos	69.7	70.8	1.5
14 Sal	2.1	2.1	0.8
33 Prod. d/Min.No Metálicos	129.4	133.6	3.2
34 Industrias metálicas básicas	94.5	99.2	5.1
TOTAL	338.2	347.2	2.7

De acuerdo con cifras del IMSS, durante el periodo enero-octubre de 2014 se crearon 14 mil 735 empleos en el sector minero-metalúrgico.

En las industrias metálicas básicas se crearon 2 mil 190 empleos.

INVERSIÓN

En 2013 la inversión en el sector minero alcanzó un monto de 6,575.8 millones de dólares, y para el año de 2014 se estima un total de 6,175.5 millones de dólares de acuerdo con la Cámara Minera de México.



Fuente: CAMIMEX

PRODUCCIÓN MINERO-METALÚRGICA

VALOR DE LA PRODUCCIÓN MINERO-METALÚRGICA

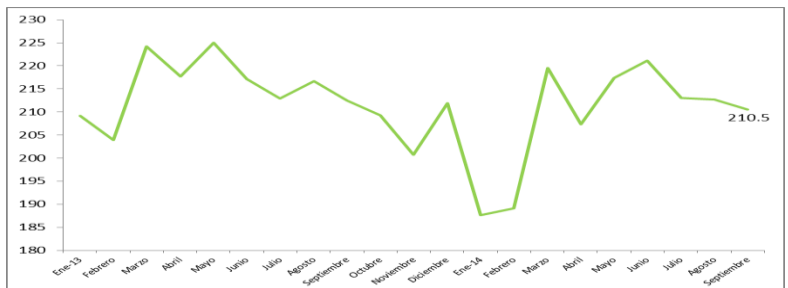
(millones de pesos)	Enero-Septiembre		
	2013	2014	Var.
Total	154,997.2	142,702.7	-7.9
M. preciosos	81,268.9	66,237.7	-18.5
M. industriales no ferrosos	44,606.2	47,300.9	6.0
M. siderúrgicos	18,476.1	18,649.4	0.9
No metálicos	10,645.9	10,514.7	-1.2

En septiembre de 2014 el índice de volumen físico de la producción minero-metalúrgica registró un decremento de 0.9% respecto al año previo.

Fuente: INEGI.

LO QUE SE COMENTA

Goldcorp invertirá hasta 1,000 millones de dólares en un proyecto de lixiviación de pirita y el futuro enriquecimiento de concentrados en la mina Peñasquito.



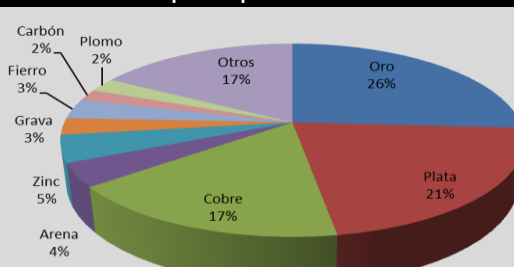
Fuente: INEGI.

Lugares de México en producción mundial 2013

1	Plata
2	Wollastonita, Fluorita, Bismuto
3	Celestita
4	Cadmio, Plomo
5	Molibdeno, Diatomita
6	Zinc
8	Oro, Yeso, Grafito, Barita
10	Cobre, Manganeseo

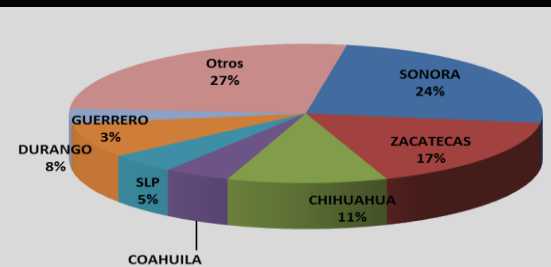
Fuente: DG de Regulación Minera, SE.

Participación por mineral 2013



Fuente: DGRM y SGM, SE.

Participación por estado 2013 (en el valor de la producción)



Fuente: DGRM y SGM, SE.

COTIZACIONES

De acuerdo a las últimas estimaciones del FMI, la economía mundial crecerá 3.3% en 2014, lo que significaría el mismo ritmo que en 2013. El año estuvo marcado por un limitado crecimiento de las economías avanzadas, de 1.8% de acuerdo al mismo organismo, y un menor ritmo de crecimiento de las economías emergentes y en desarrollo, que crecerán a una tasa de 4.4%, menor al 4.7% del año previo. Destaca la desaceleración de la economía China con un crecimiento de 7.1%, menor al 7.4% de 2013; de esta manera, la demanda de materias primas experimentó una expansión limitada, con lo cual el índice de precios de estos productos registrará una caída por segundo año consecutivo, el decremento estimado para 2014 es de 3% excluyendo el petróleo. En particular, el índice de precios de los metales se estima registre un decremento de 7.5% con respecto a 2013; destaca el caso del mineral de hierro, cuyo precio se espera termine 23.5% debajo del promedio del año previo; otro de los metales que mayor terreno perdió durante 2014 es el oro, que acumula un decremento promedio anual cercano al 10% hasta el mes de noviembre. El año está cerrando con una alta volatilidad en las cotizaciones debido a los desequilibrios del mercado petrolero y el fortalecimiento constante del dólar.

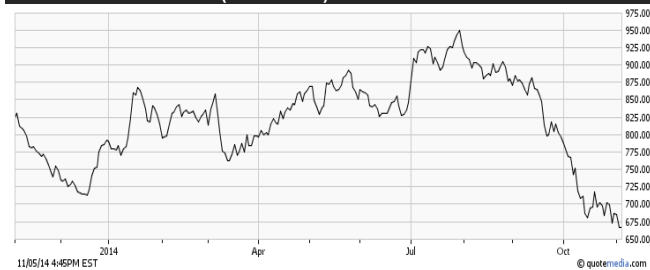
Metal	2010	2011	2012	2013	2014	2015
					Ene-Nov	Pronóstico
ORO (London Final, Dlls./oz.)	1,224.7	1,568.6	1,668.8	1,411.0	1,272.0	1,215.0
PLATA (London Fix, US, Dlls./oz.)	20.2	35.1	31.1	23.8	19.3	16.7
COBRE (LME Settle, Cts Dlls./lb.)	341.8	400.1	360.1	333.1	313.0	99.2
PLOMO (LME Settle, Cts Dlls./lb.)	97.5	108.9	93.5	97.7	95.7	309.9
ZINC (LME Settle, Cts Dlls./lb.)	98.0	99.5	88.4	87.1	98.0	106.6
MINERAL DE HIERRO (Dlls/t)	146.7	167.8	128.5	135.4	102.1	84.4

* 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 2014 corresponde a periodo ene-oct.

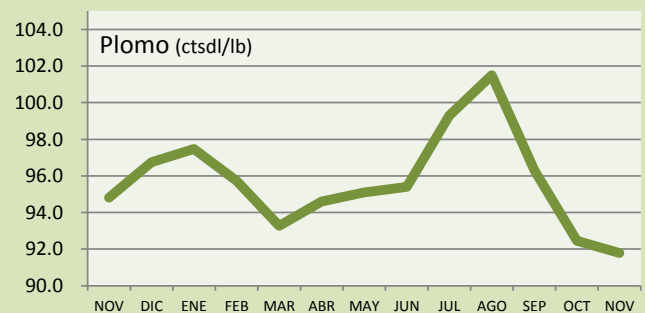
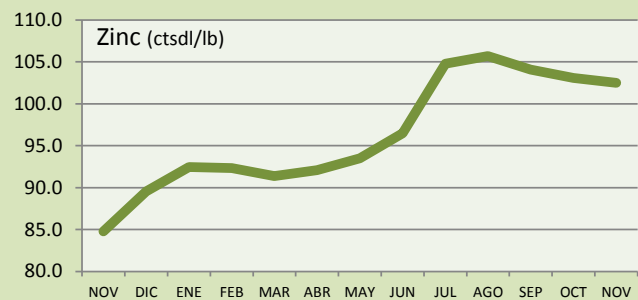
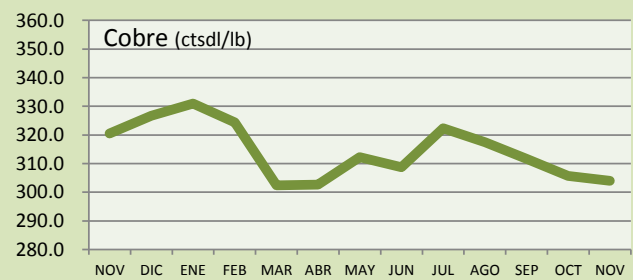
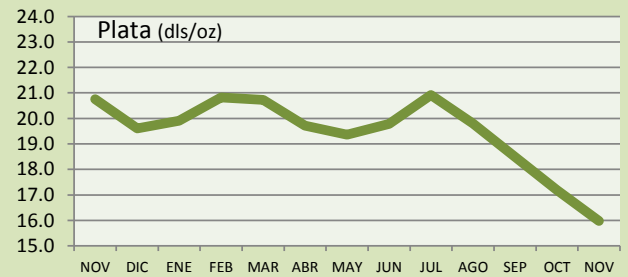
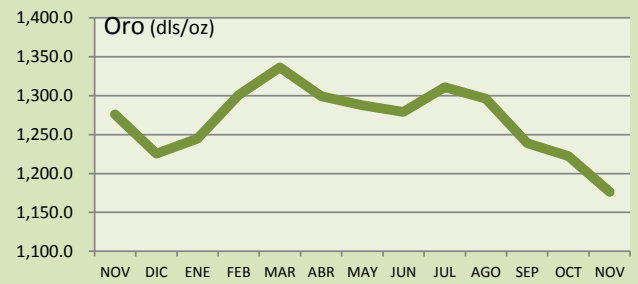
Fuente: Metals Week, CPM Group, Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional.

BOLSA DE TORONTO (GSPTTMN)



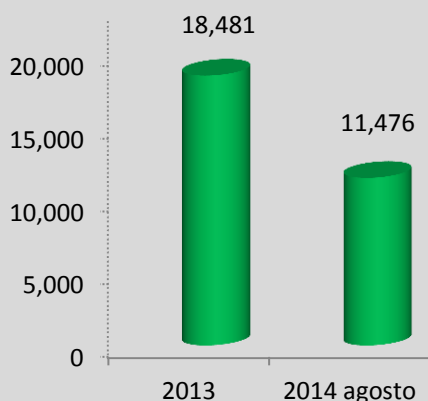
El índice de metales y minerales de la bolsa de Toronto registró un promedio de 710.8 dólares canadienses durante el mes de noviembre que significó un decremento de -0.3% con respecto al nivel registrado en el mes previo.

Fuente: TMX.

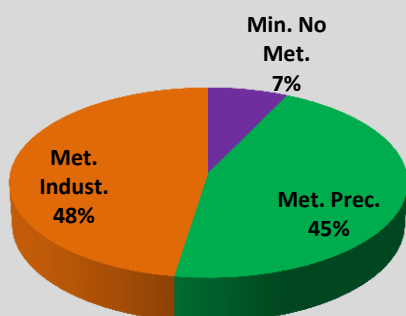


Fuente: Metals Week.

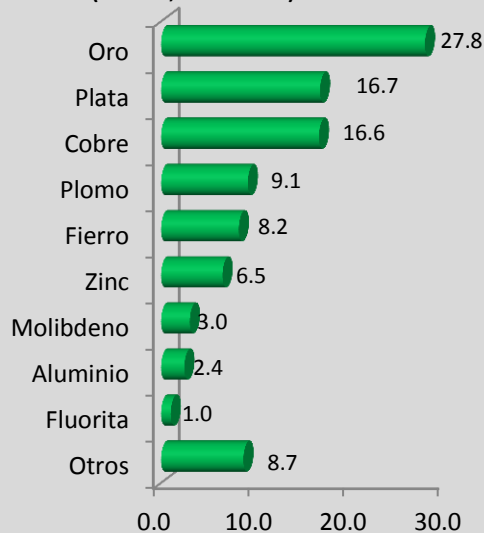
Exportaciones



Exportaciones por Grupo de Mineral agosto 2014



Exportaciones por Mineral (Part. %, Junio 2014)



BALANZA COMERCIAL

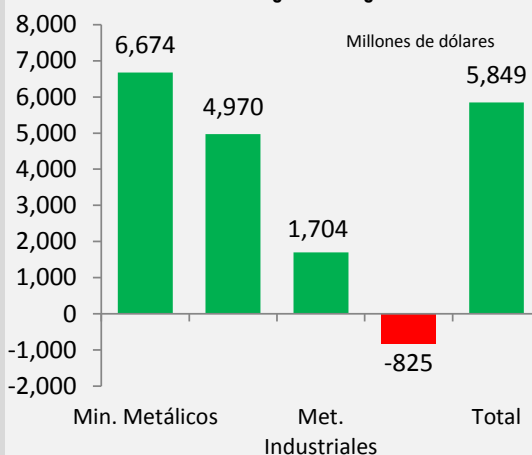
Enero-Agosto 2014

Durante el periodo enero-agosto de 2014 las exportaciones minero-metalúrgicas alcanzaron 11,476 mdd, lo que representó un decremento de 9% con respecto al mismo periodo del año previo.

Por su parte, en las importaciones se presentó un incremento de 1.9% y un monto de 5,627 mdd.

Saldo de la Balanza Comercial

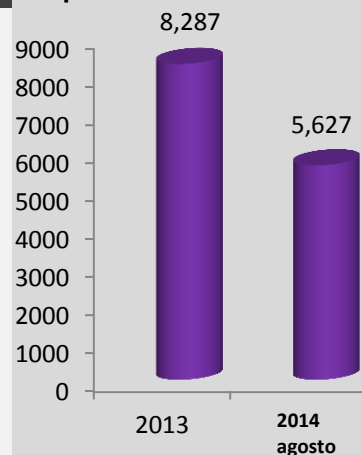
Minero-Metalúrgica-Ene-Ago 2014



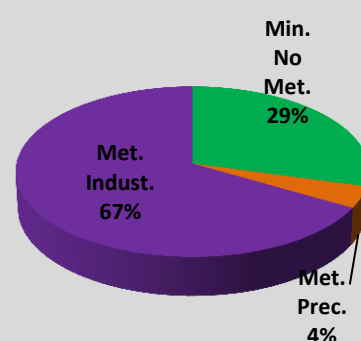
La balanza comercial registró un superávit de 5,849.05 mdd.

El grupo de metales preciosos registró el superávit más significativo con 4,969.9 mdd mientras que los minerales no metálicos presentaron un déficit de 825.4 mdd.

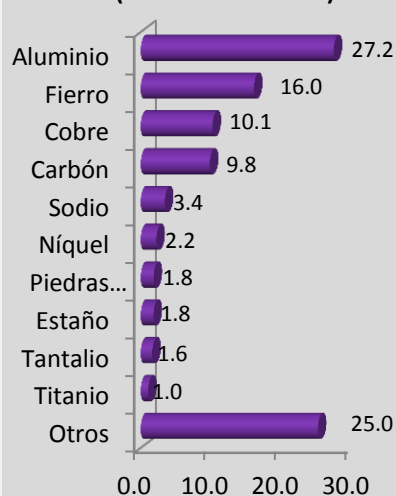
Importaciones



Importaciones por Grupo de Mineral agosto 2014



Importaciones por Mineral (Part. % Junio 2014)



Fuente: Banxico.

Fuente: Banxico.

COMERCIO EXTERIOR MINERO-METALÚRGICO POR CONTINENTES

(millones de dólares - enero-agosto)

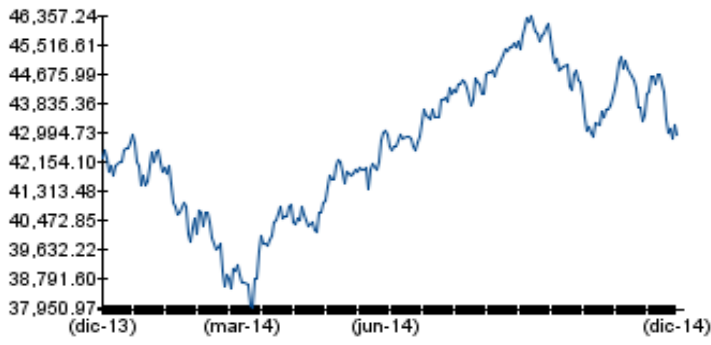
CONTINENTE	EXPORTACIONES		IMPORTACIONES		SALDO	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014
AMÉRICA DEL NORTE	7,328	6,388	3,259	3,293	4,069	3,095
ASIA	2,984	2,682	746	809	2,238	1,873
EUROPA	1,439	1,631	540	580	899	1,051
LATINO AMÉRICA	795	655	494	366	301	289
OCEANÍA	30	69	155	232	-124	-162
ÁFRICA	26	47	164	175	-138	-128
OTROS	2	4	165	172	-163	-168
TOTAL	12,605	11,476	5,523	5,627	7,081	5,849

Fuente: Banco de México

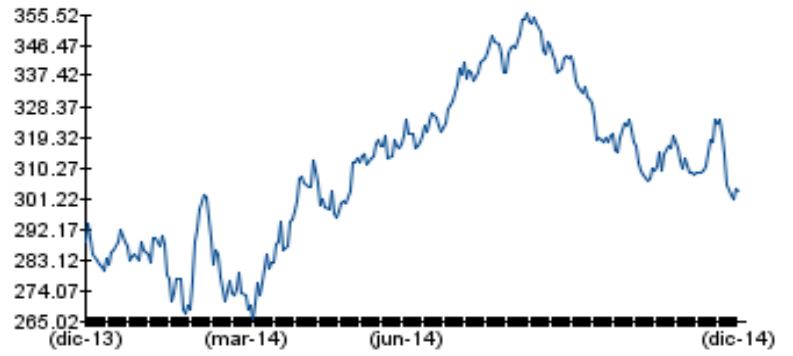
Nota: El rubro de otros se refiere a registros no clasificados en las estadísticas de la DGCE.

EMPRESAS MINERAS EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES

ÍNDICE GENERAL (IPC)

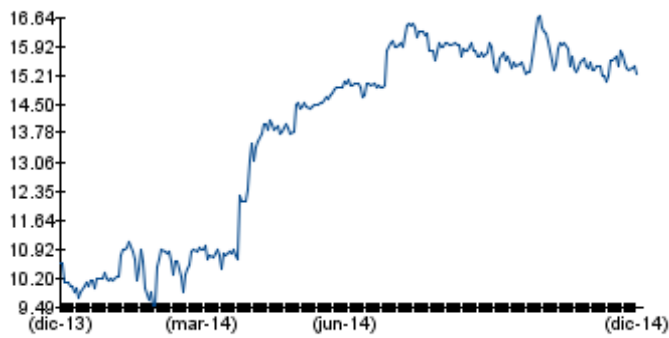


ÍNDICE DE INDUSTRIA MINERA

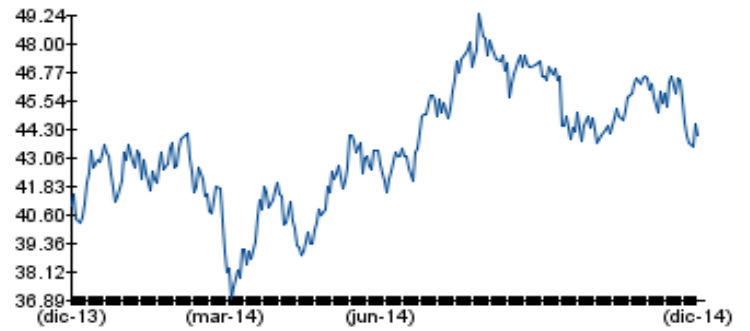


EMPRESAS MINERAS

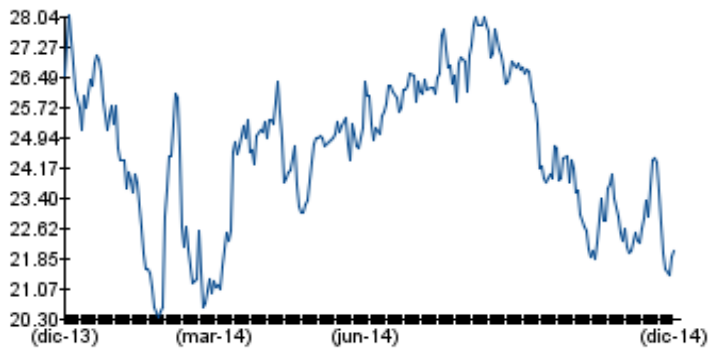
AUTLÁN



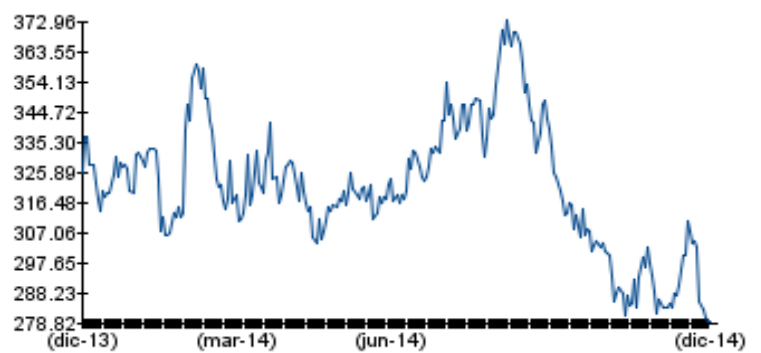
GRUPO MÉXICO



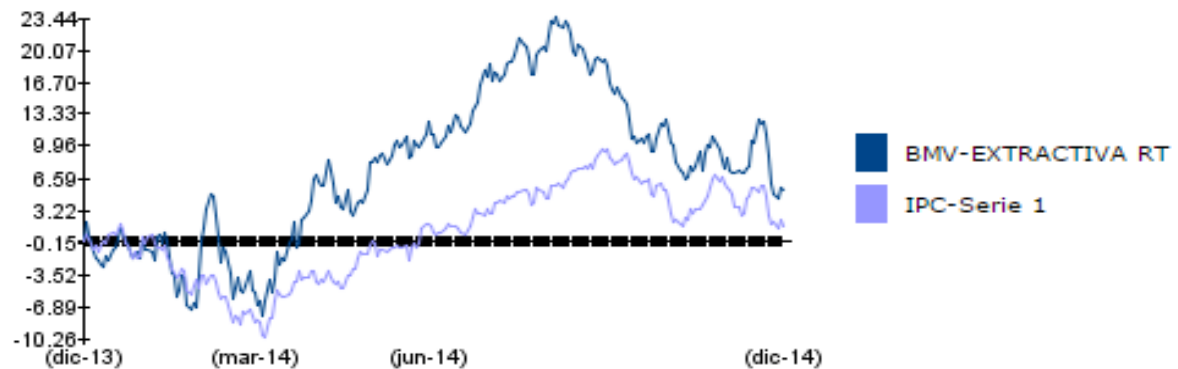
M. FRISCO



I. PEÑOLES



COMPARATIVO IPC VS MINERÍA



PIB DE LA MINERÍA NO PETROLERA

En el tercer trimestre de 2014 el PIB de la minería no petrolera registró un crecimiento de 3.4% con respecto al mismo periodo del año anterior.

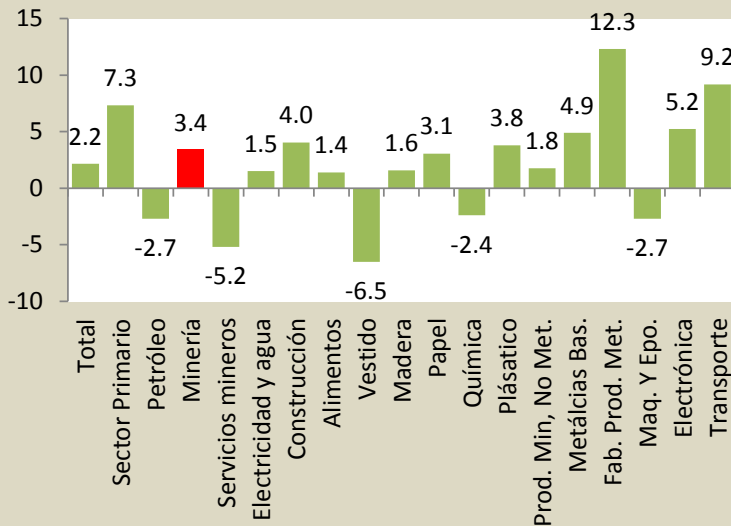
Con este resultado se acumuló el cuarto trimestre continuo de crecimiento de la actividad minera, y el más alto del año 2014.

La tasa más alta de crecimiento del PIB la registró la fabricación de productos metálicos con 12.3%, mientras que el resultado menos favorable fue de la industria del vestido (-6.5%).

PIB 2008=100 variación anual

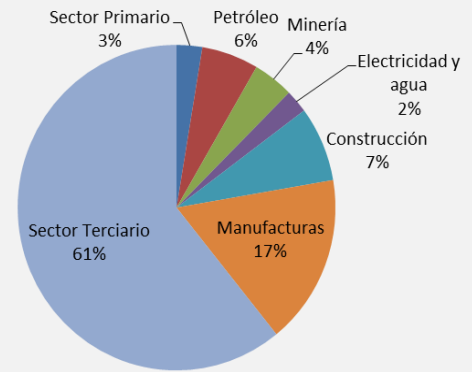
Periodo	2013/04	2014/01	2014/02	2014/03
Total	1.1	1.9	1.6	2.2
Sector Primario	1.5	2.6	2.5	7.3
Petróleo	(0.9)	(1.3)	(0.6)	(2.7)
Minería	10.9	2.4	1.8	3.4
Servicios mineros	(0.9)	6.5	(9.3)	(5.2)
Electricidad y agua	1.3	2.2	1.6	1.5
Construcción	(4.9)	(2.2)	(0.6)	4.0
Alimentos	0.1	0.8	0.9	1.4
Vestido	4.4	6.5	(5.3)	(6.5)
Madera	(7.5)	(3.0)	0.7	1.6
Papel	2.5	2.9	2.2	3.1
Química	3.6	2.7	(3.0)	(2.4)
Plástico	(0.8)	6.3	4.6	3.8
Prod. Min, No Met.	(3.8)	1.3	0.1	1.8
Metálicas Bas.	1.8	15.1	11.0	4.9
Fab. Prod. Met.	(4.6)	1.6	4.2	12.3
Maq. Y Epo.	3.6	0.9	(2.8)	(2.7)
Electrónica	5.7	4.0	1.3	5.2
Transporte	6.9	12.4	11.3	9.2

Var. % PIB 2014- 3er Trim



Fuente: INEGI.

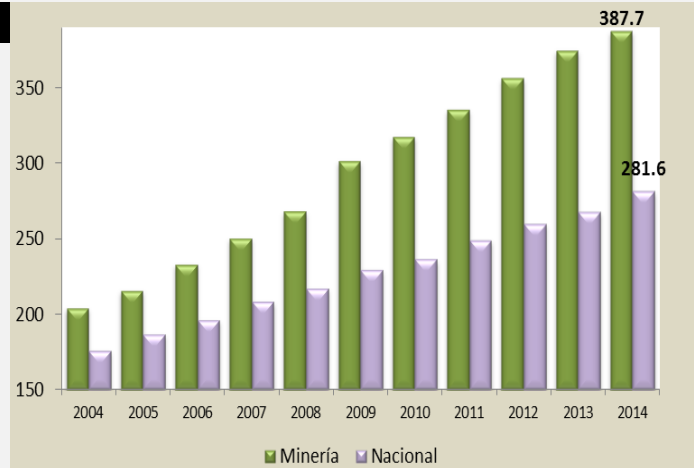
Participación de la Minería Ampliada en el PIB Nacional Tercer Trimestre de 2014



Fuente: INEGI.

SALARIOS

Al mes de octubre de 2014 el salario promedio diario de cotización al IMSS en el sector minero fue de 387.7 pesos, monto superior al promedio nacional que fue de 281.6 pesos en el mismo periodo.



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

Fuentes:

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

Inversión. Cámara Minera de México, Informe Anual, 2014.

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

Cotizaciones. Metals Week, marzo 2014 y CPM Group diciembre de 2014.

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

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

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

PIB. INEGI, internet, octubre de 2014.

Salarios. IMSS noviembre de 2014.