

The BBVA logo is positioned in the top left corner of the image. It consists of the letters 'BBVA' in a white, sans-serif font, with a stylized 'A' that has a triangular shape cut out of its top. The background of the entire image is a cityscape at dusk, featuring a prominent skyscraper with a distinctive diamond-patterned facade that is illuminated from within, creating a warm glow. Other buildings and city lights are visible in the distance under a twilight sky.

Nearshoring

Spark: Masterclass

▶ Patricio Castillo Martin

Agosto

2024

1 | Introducción

Patricio Castillo Martin

Head de Nearshoring BEyG



Patricio ha trabajado en Instituciones Financieras desde el 2013. Ha trabajado en 3 diferentes geografías que incluyen México, Estados Unidos y Brasil. Patricio ha trabajado en diferentes áreas incluyendo Seguros, Banca Digital, Hipotecario y Telecomunicaciones y ha cubierto Banca de Inversión y Corporativa, de Empresas y Gobierno y Comercial.

Antes de su más reciente responsabilidad, trabajó como el responsable de Producto y Estrategia de Hipotecario, para ambos Banca de Empresas y Gobierno y Comercial.

Patricio, tienen una Maestría en Administración de Empresas de Babson College en Boston y una Licenciatura en Ingeniería Civil de parte de la Universidad Iberoamericana en la Ciudad de México

patricio.castillo@bbva.com

2 | Contexto Macro

¿Qué es el Nearshoring?

El nearshoring es la transferencia de procesos empresariales a un país más cercano al mercado de destino, donde ambas partes esperan beneficiarse de una o más de las siguientes dimensiones de proximidad:



Geografía



Cultura



Zona Horaria



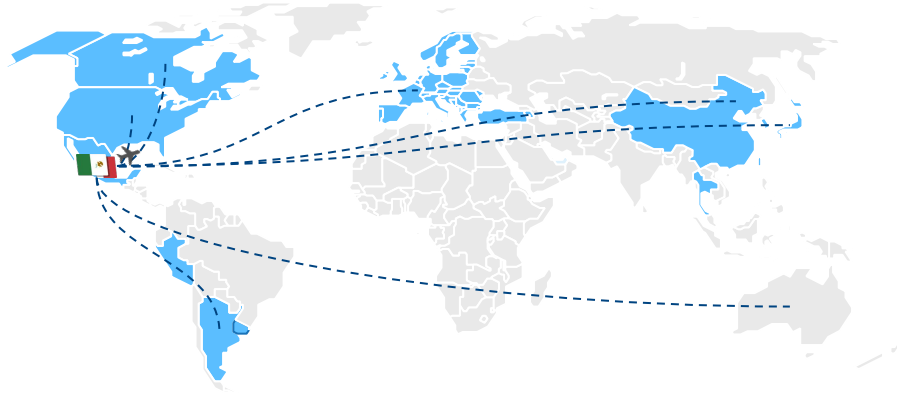
Economía



Idioma



Vínculos políticos o históricos



¿Qué pasó en los últimos años?

- Encierro por COVID 19
- Guerra Económica
- Guerra Militar

Se expusieron las debilidades de los sistemas, dejando piezas de fabricación sin terminar y/o sin entregar

El aumento constante de la demanda de los productos únicos y entregas a corto plazo.

Consecuencias para el Mercado

- Sectores económicos como el de los artículos para el hogar, las tecnologías y el comercio minorista han experimentado aumentos masivos de la demanda.
- Otros, como automotriz, construcción, petróleo y gas,, se enfrentaron al problema contrario.
- Cambio en el consumo.
- Perspectiva más eficiente del coste.

El mundo ha pasado por el mayor periodo de volatilidad de los últimos 30 años

Se han creado indicadores para dar seguimiento a la volatilidad en las cadenas de suministro globales

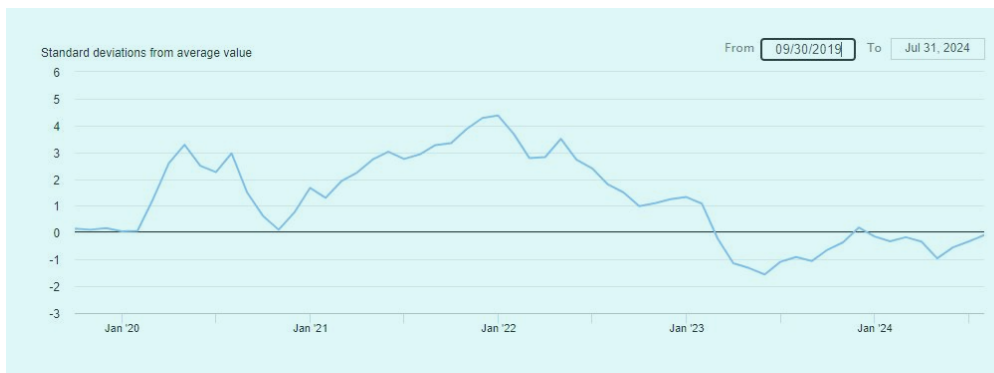
Global Supply Chain Pressure Index (GSCPI) por la FED de NY

El índice integra costos de transportación e indicadores de manufactura para dar la temperatura de las cadenas de suministro globales



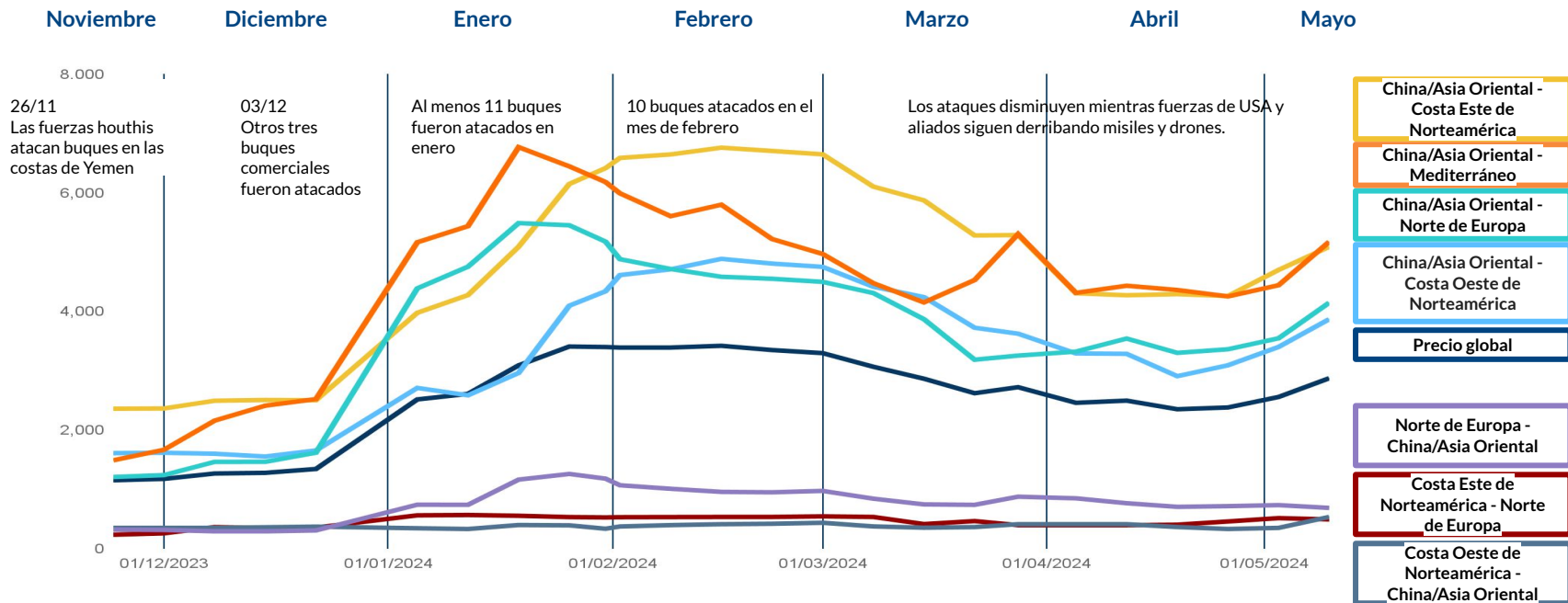
- Costos de transportación:
 - Baltic Dry Index
 - Harpex Index
 - Costos de carga aérea EUA
- Índice de Gerentes de Compra de las cadenas de suministro internacionales:

○ EUA	○ Korea
○ Zona Euro	○ Taiwan
○ China	○ US
○ Japón	○ UK



Aumento del costo de transporte desde China hacia América

COSTO DEL TRANSPORTE DE UN CONTENEDOR EN 7 RUTAS (DÓLARES POR CONTENEDOR)



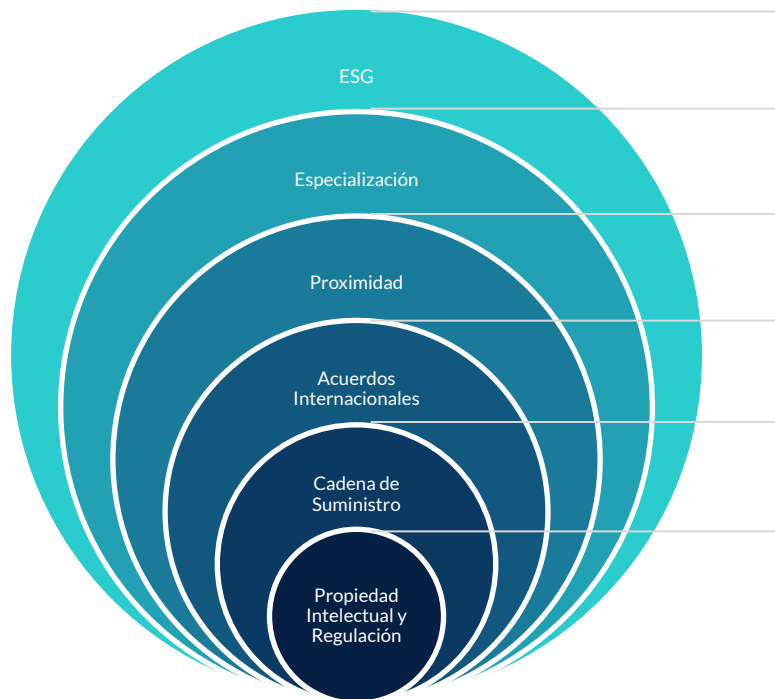
Fuente: BBVA Research con datos de [Freightos Terminal FBX](#)

Nota: Cronología de los acontecimientos en el Mar Rojo disponible [aquí](#).

Actualización al 15 de mayo de 2024

Nearshoring implica un ahorro en costos de transporte ante eventos geopolíticos

México destaca como el principal destino de Nearshoring...



Reducción de costos logísticos y de transporte, incluyendo financiero, tiempo, recursos y desechos

Especialización y competencia en mano de obra Mexicana a nivel global

Proximidad geográfica, influencia social, cultural y política y alta integración de las industrias

13 acuerdos de libre comercio con más de 50 países (Incluyendo TIPAT, USMCA, etc)

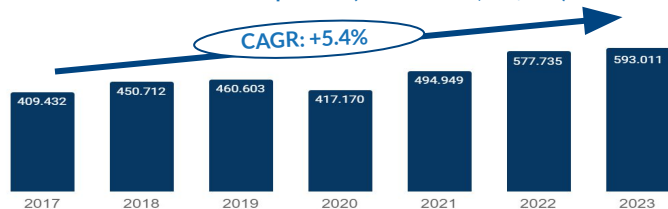
Resiliencia en la cadena de suministro, así como cambio de metodologías preventivas, de JIT a JIC (Just in Case)

Protección de producción norteamericana y de propiedad intelectual exigidas por la ley Americana (Chips, IRA Act)

... las exportaciones y IED son la prueba de la oportunidad

La IED impacta en las exportaciones del país

Exportaciones totales de México por año (2017 - 2023, US\$ Mn)

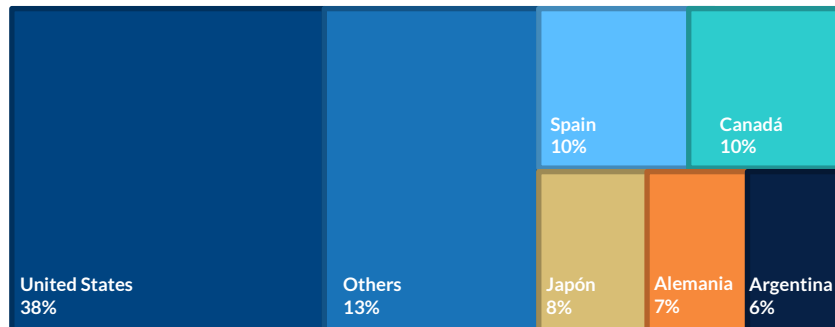


Inversión Extranjera Directa por Tipo (2022)



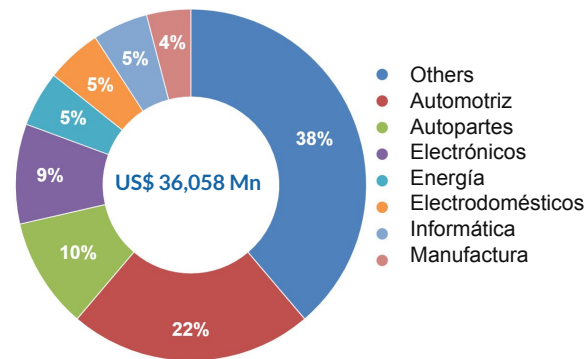
...y EE.UU. se mantiene como el principal inversionista

Origen de la IED en 2023

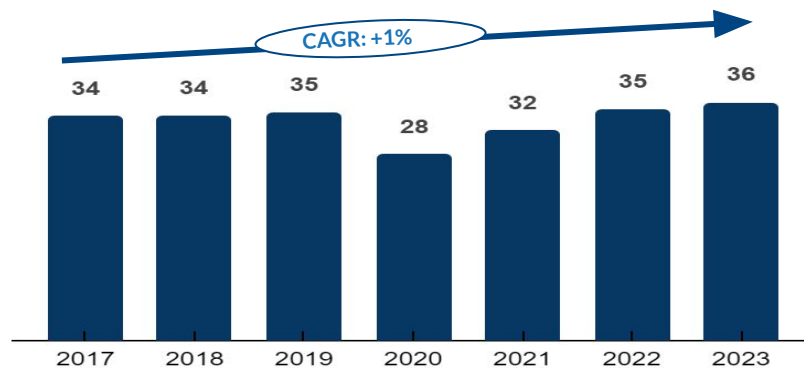


Fuente: Secretaría de Economía e INEGI

La IED por sector...

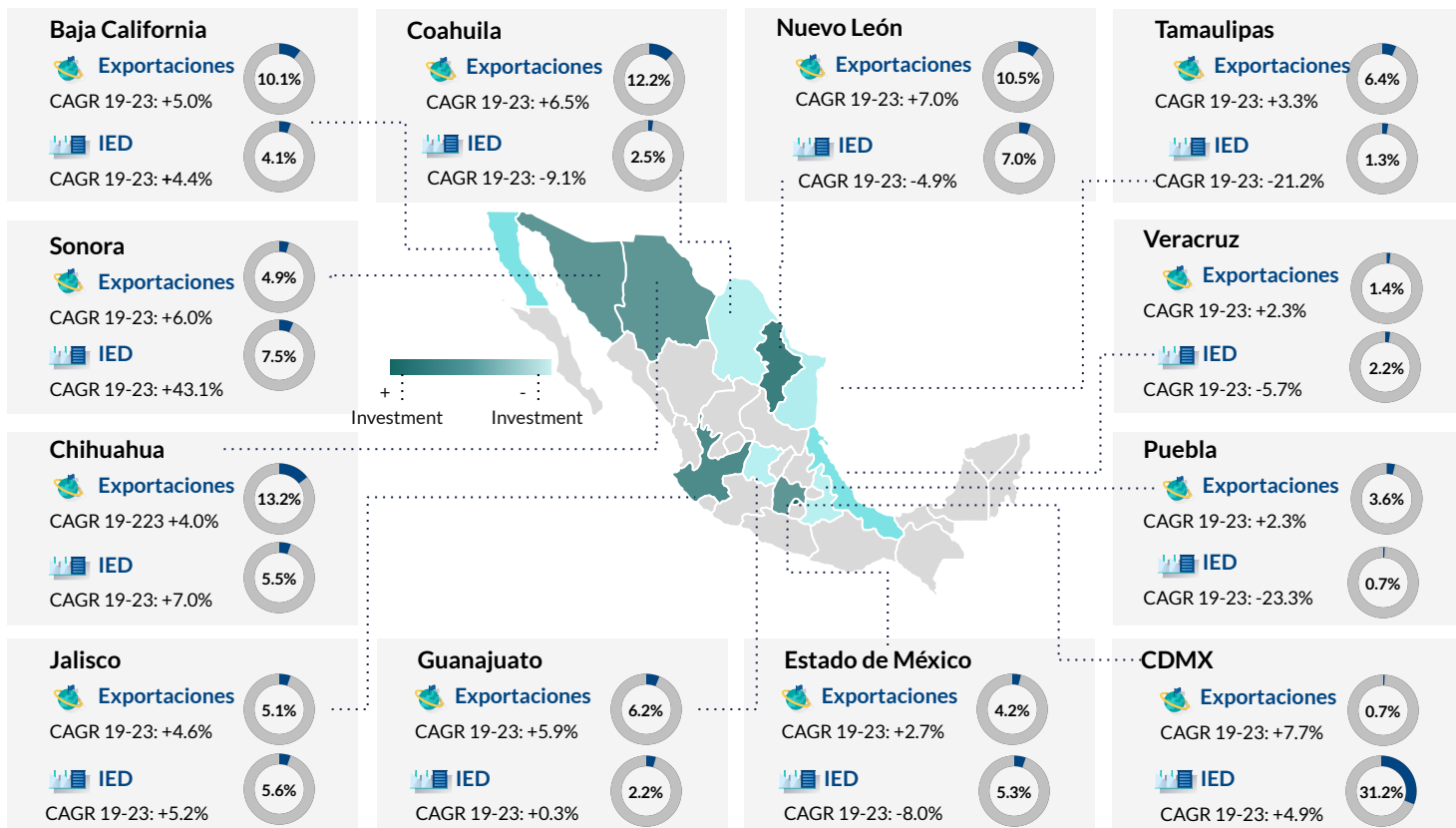


Inversión Extranjera Directa en México (2017 - 2023, US\$ Mn)

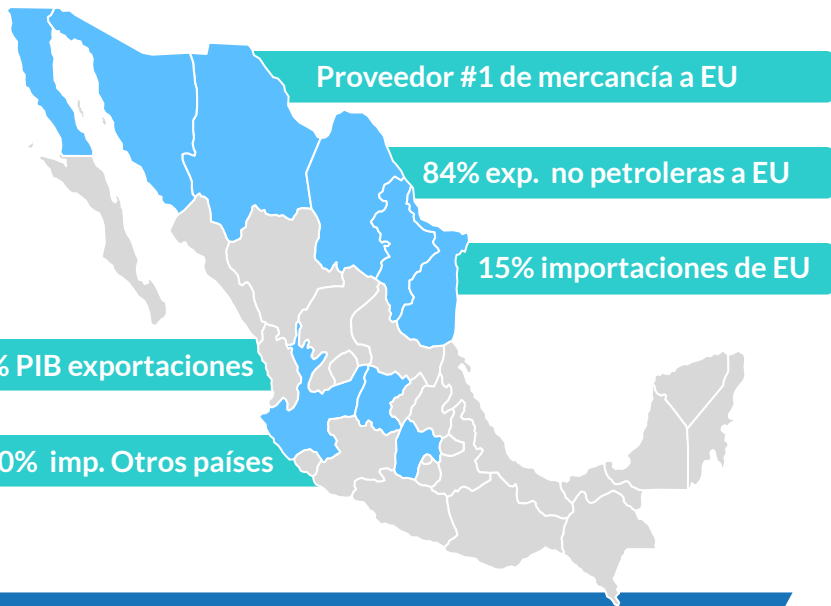


Viendo las oportunidades por estado, destacan los siguientes...

Exportaciones, IED por estado - (% del total, 2023)



La geopolítica desempeña un papel importante en la estructuración de las cadenas de suministro



9 de 15 estados con más exportaciones diversificaron sus productos

Covarianza c.1 economía de EU con el norte de Mx

El sur de Mx correlacionado con la economía de Mx

Oportunidades en México



Energías Renovables



Infraestructura



Manufactura



Desarrollo Inmobiliario



Logística



Inversiones Financieras

Retos



Inseguridad



Cambio de Gobierno



Cambios en EUA



Escasez de Agua

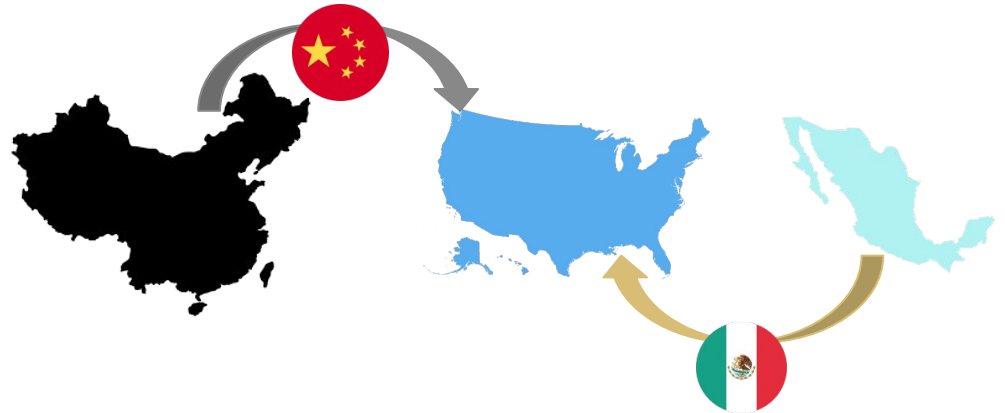
3 | Contexto Competitividad

La red de comercio internacional de México es muy amplia...





Nearshoring implica un ahorro en costos y tiempo de transporte



China - Los Ángeles

\$5,000 Dólares

2-3 Semanas

México - Los Ángeles

\$600 Dólares (-88%)

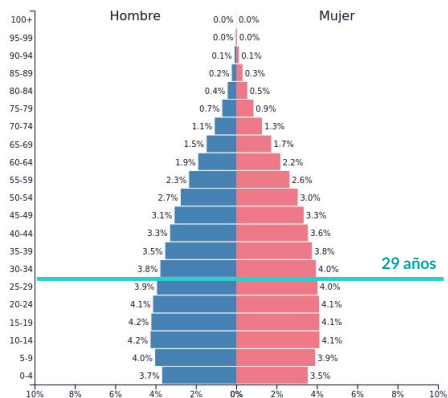
24-72 Horas (-79%)

Fuente: BBVA Research con datos de NAPS, con base en cifras de 2018.

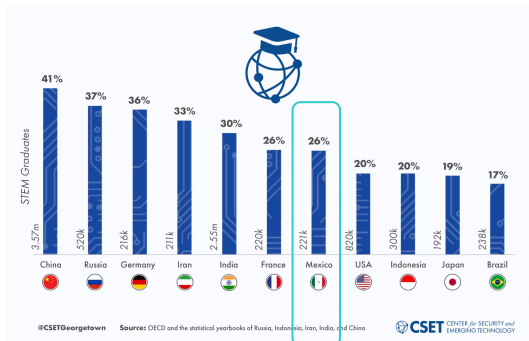
NOTA: Se considera el transporte de Tijuana a Los Angeles de un contenedor de 53 pies

La situación demográfica y de mano de obra benefician a la economía nacional

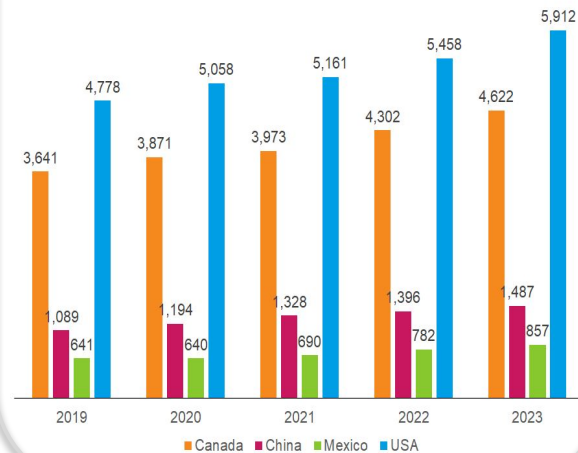
Piramide Demográfica
México 2024, Total: 129.4 M



Porcentaje de alumnos estudiando en carreras STEM
(Personas y %)



Salario Medio en la Manufactura
(Miles de USD PPP)



Fuente:

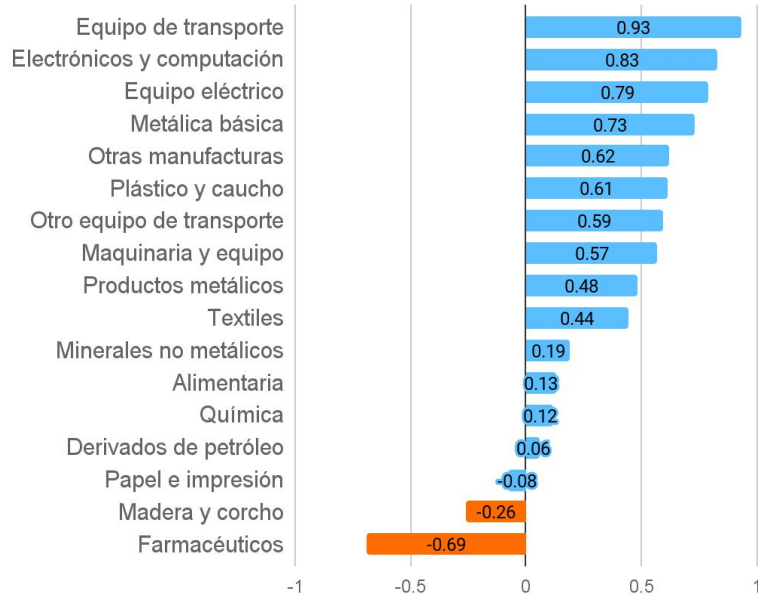
<https://www.populationpyramid.net/es/m%C3%A9xico/2024/>

<https://cset.georgetown.edu/article/the-global-distribution-of-stem-graduates-which-countries-lead-the-way/>

BBVA Research con datos de ILO and National Bureau of Statistics of China data

La manufactura mexicana es globalmente competitiva

VENTAJA COMPARATIVA REVELADA (RCA) (INDICADOR RCA NORMALIZADO)



MANUFACTURA GLOBAL DE MÉXICO (INDICADOR RCA NORMALIZADO)

Sector	México: Manufactura Global		Top 1 / Top2	
	RCA México	Ranking	RCA País Top 1 / Top 2	País
Textil	0.44	9	0.9	Cambodia
Madera y corcho	-0.26	49	0.8	Latvia
Papel e impresión	-0.08	37	0.51	Finland
Derivados del petróleo	0.06	20	0.64	Russia
Química	0.12	14	0.52	Singapore
Farmacéuticos	-0.69	57	0.88	Ireland
Plástico y caucho	0.61	2	0.62	China
Minerales no metálicos	0.19	6	0.5	China
Metálica básica	0.73	1	0.6	Chile
Productos metálicos	0.48	2	0.49	Slovenia
Equipo electrónico y computación	0.83	2	0.94	China
Equipo eléctrico	0.79	2	0.91	China
Maquinaria y equipo	0.57	2	0.66	China
Equipo de transporte	0.93	1	0.56	Czech rep
Otro equipo de transporte	0.59	2	0.8	China
Otras manufacturas	0.62	3	0.77	China

Fuente: BBVA Research con datos de OCDE

La manufactura mexicana tiene la competitividad para tomar de una parte de la cadena de producción estadounidense, principalmente en Manufacturas de Equipo de Transporte, Metálica Básica. También existen ventajas relativas en Componentes Electrónicos, Maquinaria y Equipo.

México eclipsa a China como el principal socio comercial de EE.UU.

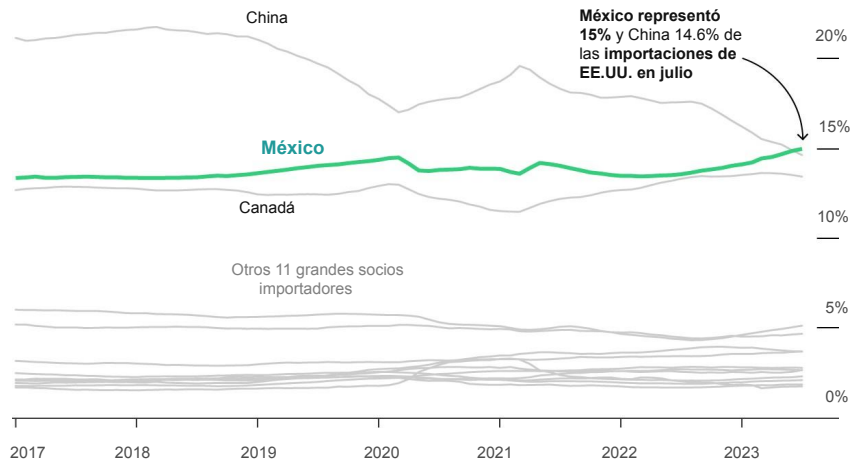
Nearshoring da oportunidad de oro a México. ¿La desperdiciará?

Las **tensiones entre Estados Unidos y China** están reconfigurando el comercio mundial y **México parece estar mejor posicionado para aprovecharla que cualquier otro país**

Además del repunte de las exportaciones, **México tiene este año una de las monedas más fuertes del mundo** y uno de los mejores mercados bursátiles

La inversión extranjera directa ha subido más del 40 por ciento en 2023

Participación mensual de importaciones de EE.UU.



Fuente: Bloomberg

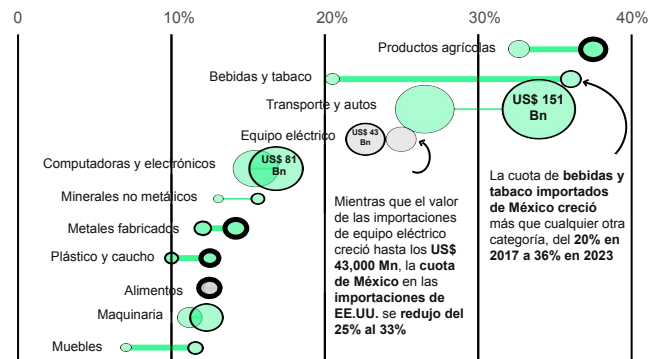
Inversión en maquinaria pesada alcanza su máximo histórico

Variación % de la inversión fija mensual de empresas en máquinas y equipos en México desde 1993



La dependencia de los EE.UU. De productos mexicanos ha crecido desde 2017

La participación de importaciones de EE.UU. desde México **creció o se contrajo**



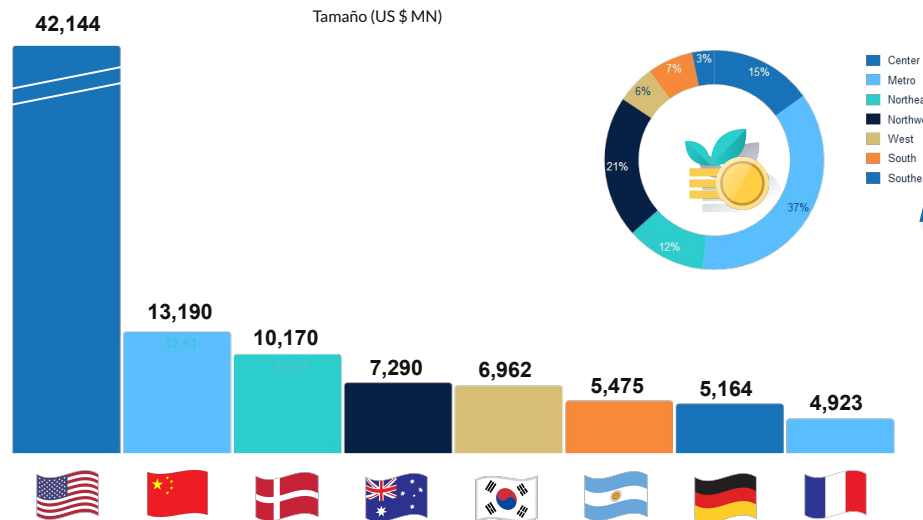
En términos generales, el **impulso que inyectará el nearshoring** a la economía mexicana, podría terminar **añadiendo hasta 0.7 puntos porcentuales al PIB anual**

En 2023, la IED ha incrementado significativamente...

Top 5 Industrias con más Inversión Extranjera Directa en 2023



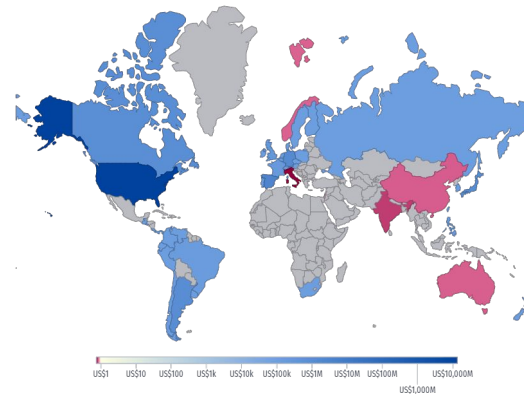
Anuncios de inversión por país de origen.



Fuente: Secretaría de Economía

Anuncios de IED por US \$110,744 millones en 2023

IED por país de origen



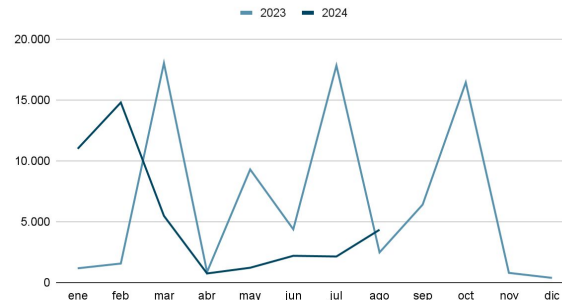
Inversión por parte de **40 países**

~**47%**
De la inversión es de la industria manufacturera

378
Compañías anunciaron inversión en el 2023

En el primer semestre de 2024 se han registrado **143 anuncios de IED por 45 mil 464 millones de dólares**

Evolución de IED Mensual 2023 & 2024



4 | Investor's Journey



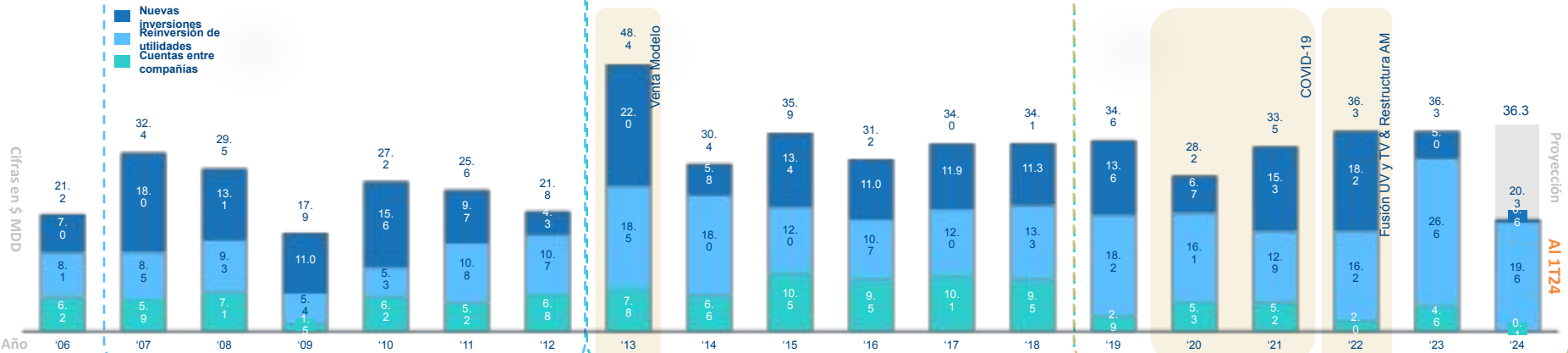
	Calderón
Total	154,339
Promedio	25,723



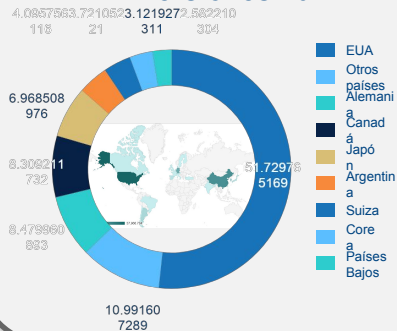
	Peña	% vs Anterior
Total	213,957	39%
Promedio	35,660	



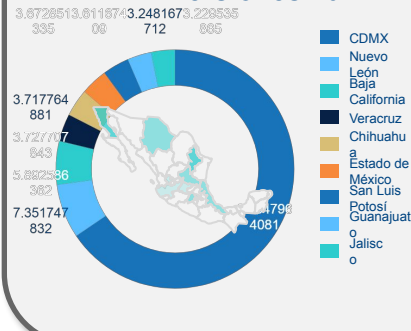
	AMLO	% vs Anterior
Total	168,912	-21%
Promedio	33,782	al 2023



Países origen de las inversiones 2024



Estado destino de las inversiones 2024



Análisis de BBVA Nearshoring

Aprendizajes del 1T24

- En el sexenio de López Obrador el 1ºT promedia ser 56% de la IED total del año
- Ritmo IED total 1º trimestre en línea a últimos dos
- Pronóstico IED 2024 similar a '22 y '23
- Reinversión de Utilidades superior al promedio anual
- Reinversión de Utilidades representa 96% de la IED '24
- Nuevas Inversiones menor al promedio trimestral
- Cuentas entre compañías menor al promedio trimestral
- Buen ritmo histórico de EUA 1º trimestre (2º mayor)



Parques Industriales

- Parques industriales
- Terrenos
- M&A
- Shelters
- Fibras

Tramitología

- SAT
- Constitución
- Apertura de cuenta
- Contratación

Infraestructura

- Agua
- Gas
- Electricidad
- Universidades
- Hospitales
- Carreteras
- Puertos
- Aeropuertos
- Vías ferreas

Transporte, logística y almacenamiento

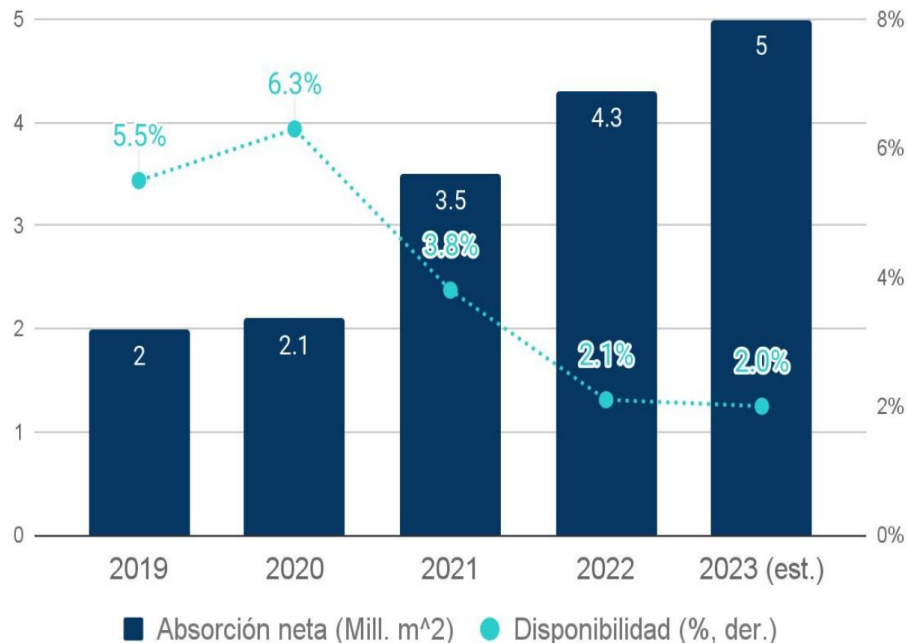
- Centros de distribución
- Paquetería
- Autos
- Camiones
- Avión de carga
- Aduanas
- Cruces fronterizos

Residencial, agro, servicios

- Agricultura y alimentos
- Inmobiliarios
- Construcción
- Consultoría
- Seguridad
- Headhunters
- Educación

Parques industriales AMPIP crecen 30% en inventario 2022

ABSORCIÓN Y DISPONIBILIDAD PARQUES AMPIP (MILLONES DE METRO CUADRADOS Y PORCENTAJE)

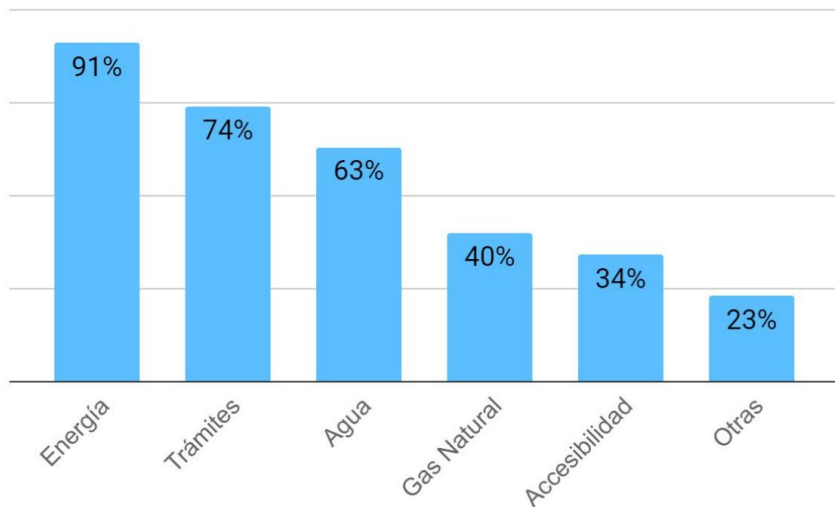


- Presencia en 28 de 32 estados con 460 parques al 3T23. Mercados más dinámicos en el Norte y Bajío: Monterrey, Juárez, Tijuana, Guanajuato, Queretaro, SLP y Jalisco.
- Sectores de Manufactura Diversa, Servicios de Logística y Automotriz representan el 83% de las empresas en parques AMPIP.
- De acuerdo con estimaciones de AMPIP, en el periodo 2023 - 2024 se registra una demanda adicional de 2.5 millones de m²; asociado con el nearshoring.

Encuesta BBVA-AMPIP revela principales retos para las empresas

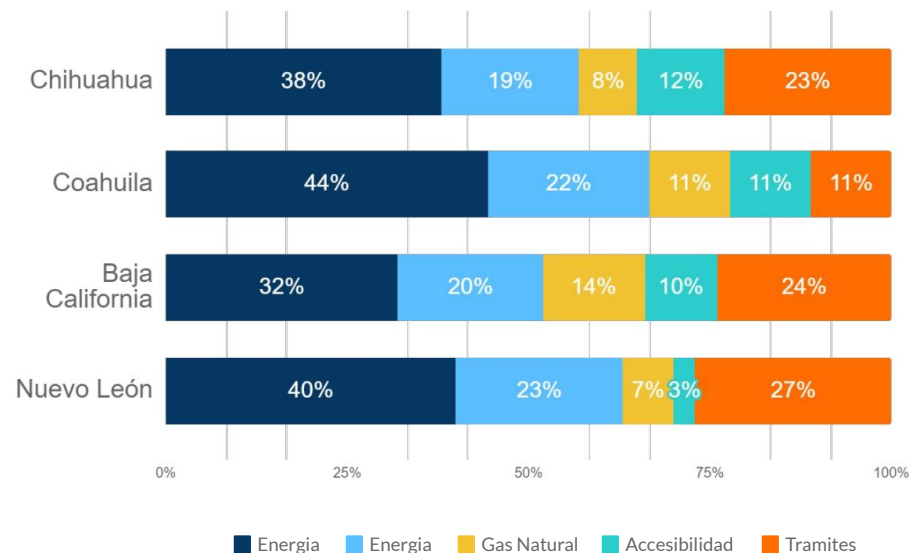
AFECTACIONES REPORTADAS

(% DEL TOTAL DE PARQUES ENCUESTADOS)



AFECTACIONES REPORTADAS A NIVEL ENTIDAD

(% DEL TOTAL DE PARQUES ENCUESTADOS)



Fuente: Encuesta BBVA Research-AMPIP

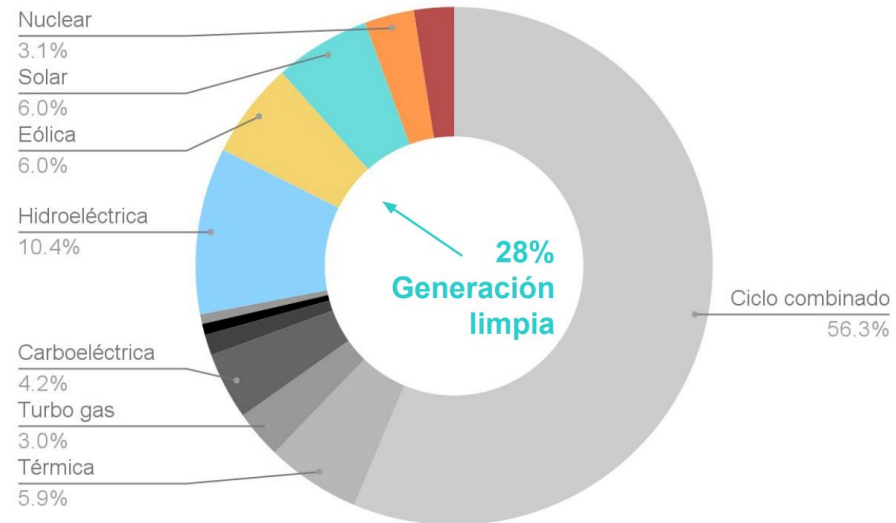
Las entidades del norte del país (Chihuahua, Coahuila, BC y NL) reportan en promedio que del total de afectaciones, 39% corresponden a temas energéticos y 21% a temas relacionados con el agua.

El país enfrenta retos de infraestructura tecnológica y energética

POSIBLES RESTRICCIONES DE CAPACIDAD (RUBROS CLAVES PARA LA INDUSTRIA)

Rubro	Requerimientos Estimados	Limitaciones
Electricidad	+Demanda (25%)	<ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento PIB Electricidad de -0.3% anual entre 2010 - 2021 • Caída en construcción Eléctrica a doble dígito desde 2019 • Política Energética que limita el autoabasto
Agua	+ Demanda en Norte y Bajío	<ul style="list-style-type: none"> • Estrés hídrico en gran parte del país • Poca disponibilidad de acuíferos en 2017 según CONAGUA
Construcción	+ Demanda de espacios industriales	<ul style="list-style-type: none"> • En ciertas regiones del Norte del país se reporta poca o nula disponibilidad • Aún con disponibilidad, la capacidad eléctrica instalada puede ser limitada, especialmente para alta tecnología
Capacidad productiva	Crecimiento acelerado en la demanda externa	<ul style="list-style-type: none"> • Manufactura ya producía cerca de sus límites de capacidad en 2018 • Clima de negocios contraria al requerido para mayor inversión productiva

GENERACIÓN ELÉCTRICA POR TECNOLOGÍA (PARTICIPACIÓN % 2023)



Fuente: Encuesta BBVA Research

Es necesario hacer una transición de la matriz energética del país.
Las corporaciones requieren de energía más limpia y barata para asegurar competitividad.

5 | Oportunidades en México

Tier 3
Materia prima o componentes básicos
Empresas Nacionales
Proveedores directos de Tier 2

Cadena de suministro

Tier 2
Partes y Piezas Completas
Empresas con Inversión Extranjera o Nacional
Proveedores directos de Tier 1/ Armadoras

Tier 1
Partes a diseño, sistemas o módulos
Empresas con Inversión Extranjera o Nacional
Proveedores directos de armadoras o refacciones

Puertos

OEM

Autotransporte de carga

Madrinas

Logística y almacenamiento

Agencias de autos nuevos a nivel nacional e internacional

Concesionarias

Consumidor final

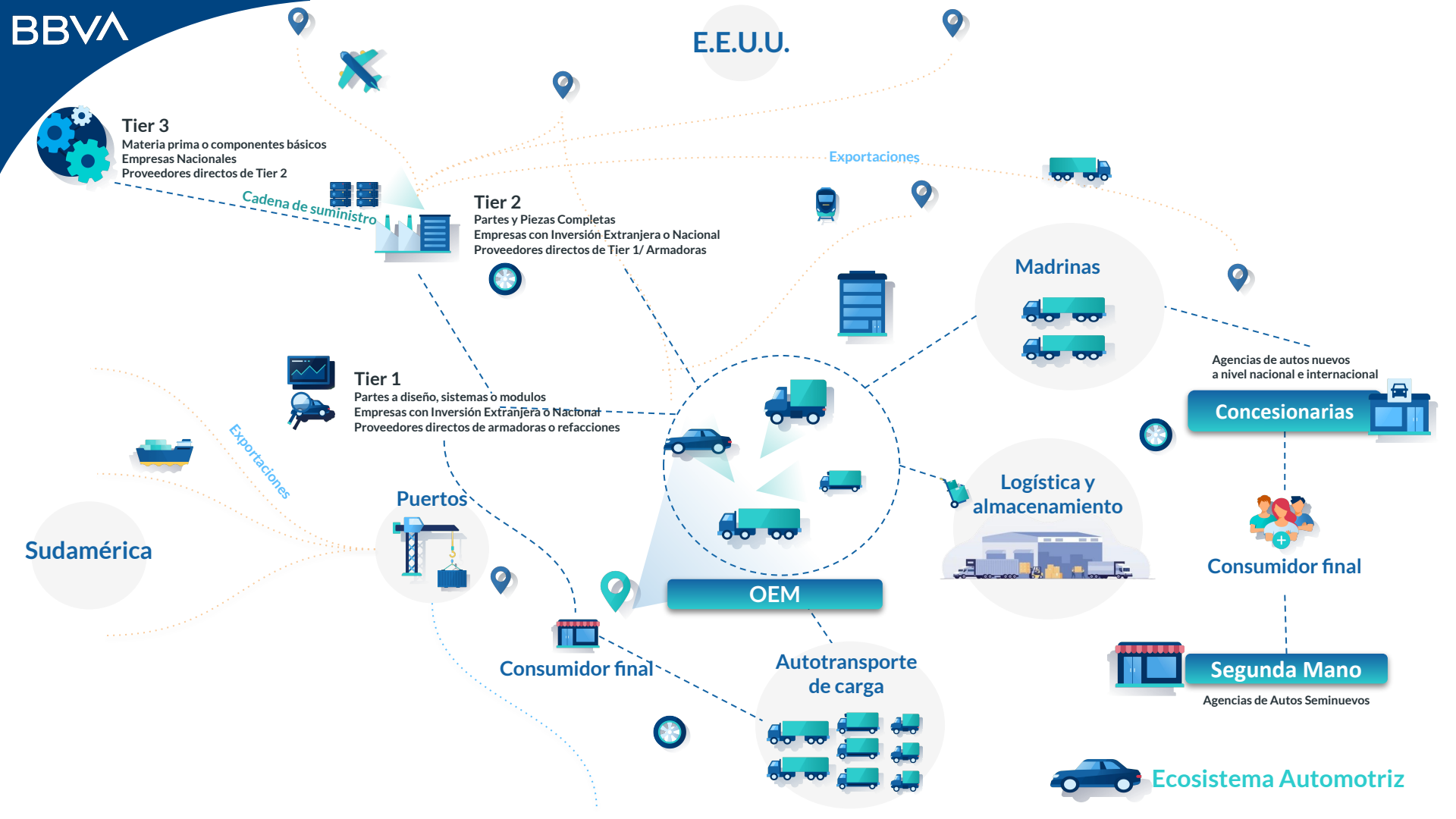
Segunda Mano

Agencias de Autos Seminuevos

Exportaciones

Exportaciones

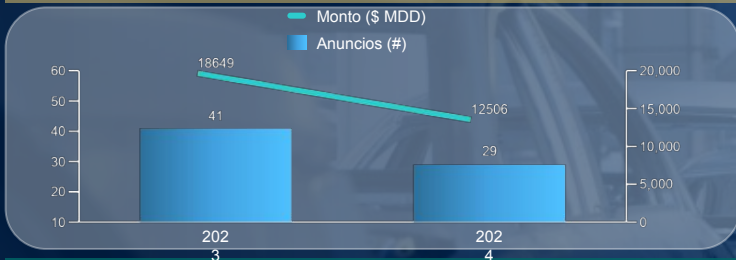
Consumidor final



Panorama de Inversión Extranjera Directa

Sector Automotriz en México 2023-2024

IED en Sector Automotriz 8M'23 vs 8M'24



Principales Destinos de Anuncios Automotriz



Análisis de BBVA Nearshoring

5 Países con mayor participación en la Industria



Aprendizajes

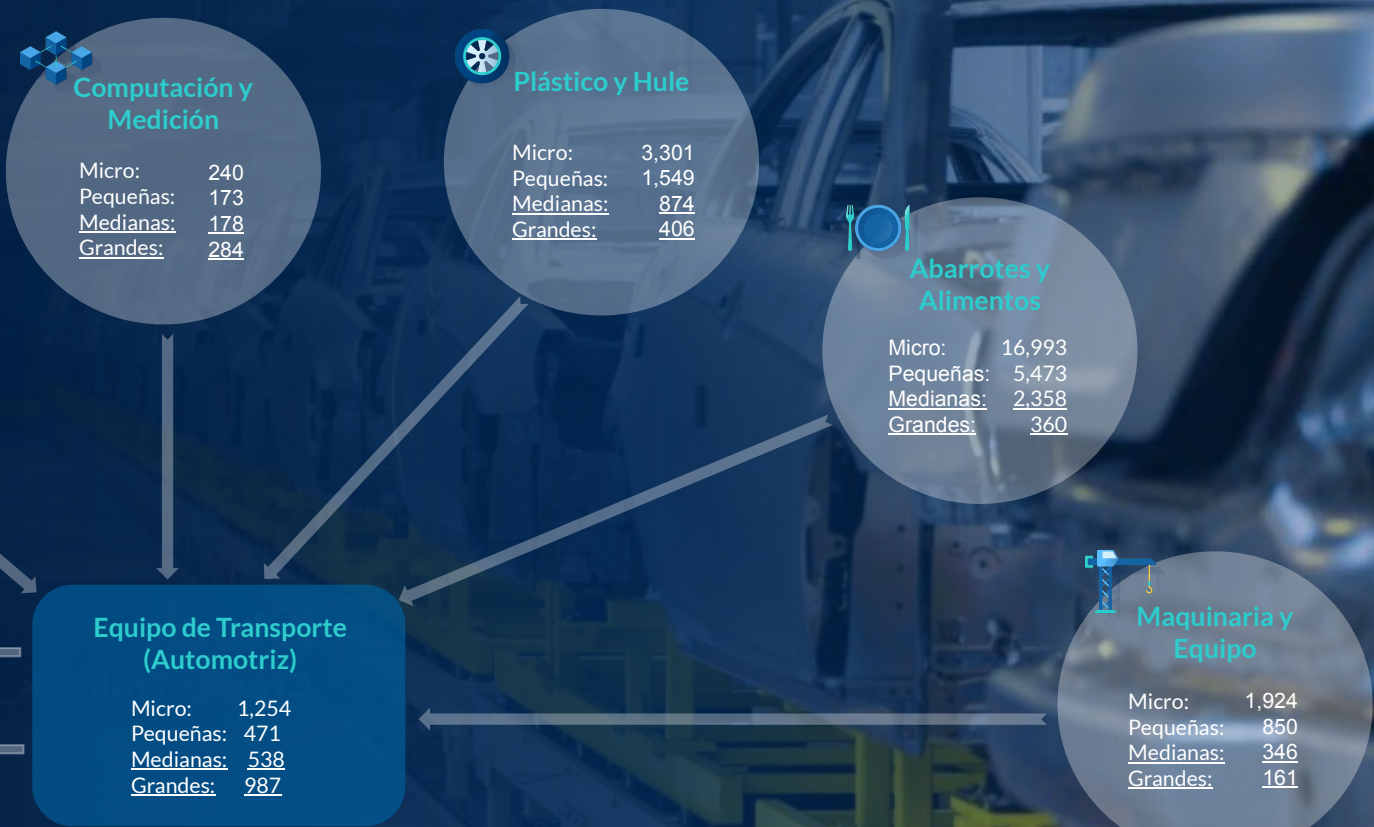
- Cerca del 20% del PIB de México gira en relación del sector automotriz
- En VCR* México lidera el tema de equipo de transporte casi duplicando al siguiente
- 99 anuncios de IED por \$35,330 MDD desde ene-23 en el país
- Industria con mayor monto e inversiones
- 33% de caída en el monto de IED en el comparativo de año vs año
- 29% de caída en el # de anuncios de IED en el comparativo de año vs año
- China no aparece en los datos de IED publicados por Secretaría de Economía pero está siendo un jugador importante en la industria
- China y Corea son líderes por cada inversión que se hace en nuestro país con alrededor de \$650 MDD por empresa automotriz

Conglomerado de anuncios de inversión de 2023-2024 de diferentes fuentes, cifras al 25-07-24

*VCR= Ventaja comparativa revelada, se refiere a la especialización exportadora de un país

+ 6,800 empresas grandes y medianas proveen a la Industria Automotriz

RED PRODUCTIVA EQUIPO DE TRANSPORTE



Metálicas Básicas

Micro:	652
Pequeñas:	350
<u>Medianas:</u>	<u>240</u>
<u>Grandes:</u>	<u>136</u>

Computación y Medición

Micro:	240
Pequeñas:	173
<u>Medianas:</u>	<u>178</u>
<u>Grandes:</u>	<u>284</u>

Plástico y Hule

Micro:	3,301
Pequeñas:	1,549
<u>Medianas:</u>	<u>874</u>
<u>Grandes:</u>	<u>406</u>

Abarrotes y Alimentos

Micro:	16,993
Pequeñas:	5,473
<u>Medianas:</u>	<u>2,358</u>
<u>Grandes:</u>	<u>360</u>

Maquinaria y Equipo

Micro:	1,924
Pequeñas:	850
<u>Medianas:</u>	<u>346</u>
<u>Grandes:</u>	<u>161</u>

Equipo de Transporte (Automotriz)

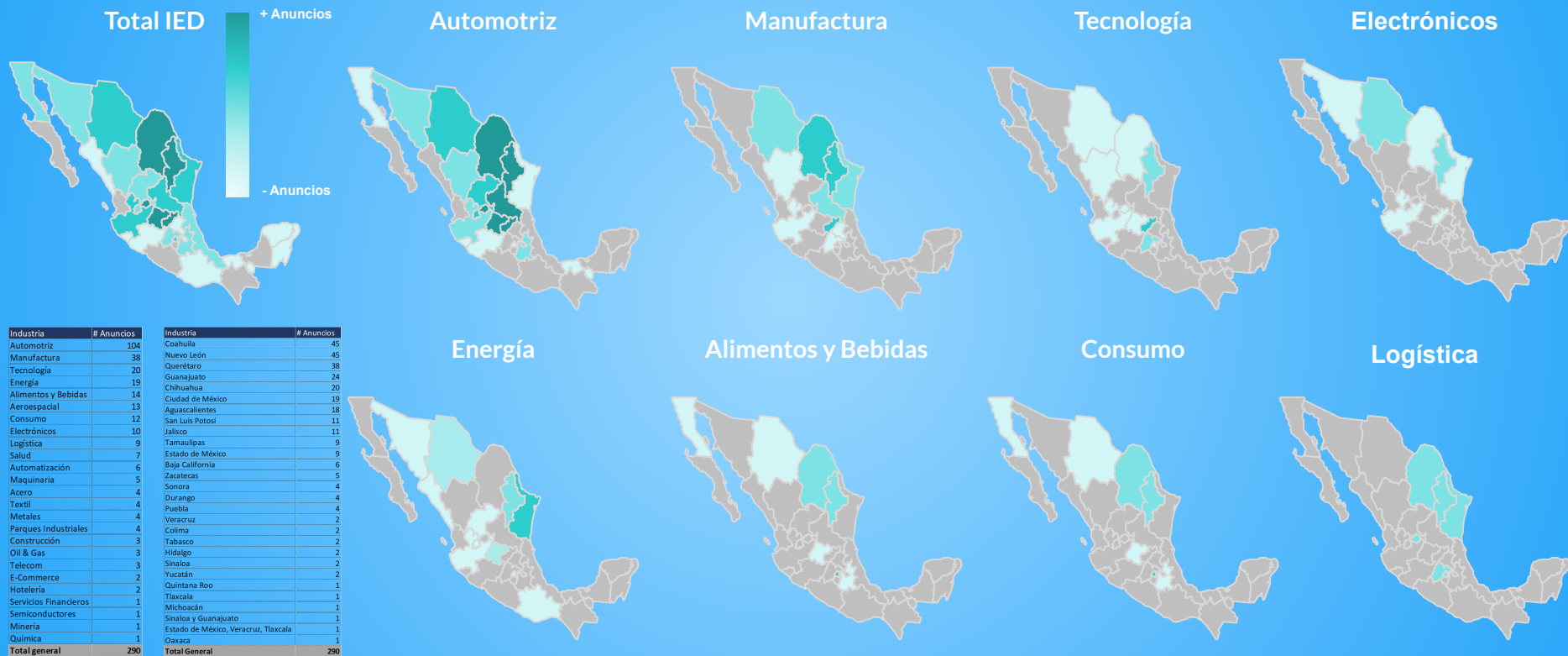
Micro:	1,254
Pequeñas:	471
<u>Medianas:</u>	<u>538</u>
<u>Grandes:</u>	<u>987</u>

Doméstico ← 15%

Internacional ← 85%

Nota: Sólo se consideran los 5 principales sectores proveedores
Fuente: BBVA Research con datos del Inegi

¿En que estados está destacando los anuncios de IED desde el 2023?



¿En que estados está destacando la IED y de qué tipo?

Adicionalmente, SHCP ha publicado incentivos fiscales



Secretaría de Hacienda publicó estímulos fiscales para apoyar a las empresas en su llegada a México, siempre y cuando **produzcan, elaboren o fabriquen los siguientes bienes y además los exporten.**

Los beneficios van desde el 56% al 89% de la deducción de la inversión para PM y PFAE.

Industrias Participantes



Comida



Fertilizantes



Farmacéuticas



Componentes



Maquinaria



Baterías



Motores



Transporte



Aparatos médicos



Producción

Requisitos adicionales



Ingresos de exportaciones son >50% de la facturación



Inscrito en el RFC y con Buzón Tributario



Opinión favorable de obligaciones fiscales



Presentar un aviso manifestando optando por los beneficios

Impedimentos

- Créditos fiscales no pagados o condonados
- Sean ilocalizables
- Con sentencia ejecutoria
- S.A. y no tramiten constancia
- Restricción de sello digital
- “Vendido” o “comprado” facturas
- En liquidación

Parques Industriales

- Parques industriales
- Terrenos
- M&A
- Shelters
- Fibras

Tramitología

- SAT
- Constitución
- Apertura de cuenta
- Contratación

Infraestructura

- Agua
- Gas
- Electricidad
- Universidades
- Hospitales
- Carreteras
- Puertos
- Aeropuertos
- Vías ferreas

Transporte, logística y almacenamiento

- Centros de distribución
- Paquetería
- Autos
- Camiones
- Avión de carga
- Aduanas
- Cruces fronterizos

Residencial, agro, servicios

- Agricultura y alimentos
- Inmobiliarios
- Construcción
- Consultoría
- Seguridad
- Headhunters
- Educación

BBVA

¿Buscas expandir tu empresa en México?

Descubre cómo a través de nuestro Marketplace Nearshoring puedes crear tu cadena de suministro en México



Escanea el Código





+



Apoyamos a las compañías que llegan a México y a las ya establecidas en su proceso de expansión

- > de 25 países
- > 150 oficinas en México

Oferta diferenciada



COMPAÑÍAS GLOBALES

Alianzas estratégicas

- ✓ Cámaras de comercio e industria
- ✓ Embajadas
- ✓ Gobiernos locales
- ✓ Terceros



GRANDES EMPRESAS

Misiones comerciales

- ✓ Estados Unidos
- ✓ Europa
- ✓ Asia



Equipo especializado nearshoring
Oficina de BBVA México en EEUU
International Desk Mty
Japan y China Desk CDMX



- ✓ Welcome Kit
- ✓ Nearshoring Advisory
- ✓ Marketplace



COMPAÑÍAS Y NEGOCIOS LOCALES



Sofisticación

Tamaño / Necesidades Globales

+

Oferta Financiera



5 días 

- Únicamente 2 momentos para firma de documentos por parte del cliente.
- Reducción de más del 50% del tiempo para la vinculación inicial básica NS.

Oferta No Financiera





¿Cómo te podemos ayudar?

En BBVA, facilitamos tu entrada a México con nuestros programas Nearshoring Advisory y Marketplace.

PARA TU PRIMERA ETAPA DE EXPANSIÓN EN MÉXICO
CONTAMOS CON

Nearshoring Advisory

Nuestro ecosistema con empresas especializadas en sectores que brindan servicios complementarios al de BBVA.



Abogados



Contadores



Notarios



Consultores



Gobierno



Selección de Sitio

TE AYUDAMOS A CONECTAR CON PROVEEDORES Y
DISTRIBUIDORES CON

Marketplace BBVA

Un espacio exclusivo para clientes en donde pueden crear su cadena de suministro en México a través de nuestros clientes BBVA impulsando la economía local.



Una oportunidad única para invertir en México

¿Buscas un aliado para iniciar o expandir tu cadena de suministro?

Impulsa el crecimiento de tu empresa y maximiza las oportunidades del nearshoring

[Aquí es](#)



¡Nueva Oficina de Representación de BBVA México en Houston!

Nuestra nueva sede en EE.UU en donde podremos asistirte en los siguientes servicios:



Asesoramiento de tu inversión



Acceso a Herramientas Financieras



Ampliar tus contactos para crear tu **cadena de suministro** en a través de nuestros más de 1.5 millones de clientes empresariales que tenemos en México.



Victor Rojas, Head of Houston Agency

Contactanos: nearshoring.mx@bbva.com
victormauricio.rojas@bbva.com

Más información:

<https://www.bbva.mx/empresas/oportunidades/nearshoring.html>





BBVA

Contáctanos: nearshoring.mx@bbva.com

Mayor información:

<https://www.bbva.mx/empresas/oportunidades/nearshoring.html>

