



**Cámara Mexicana de la
Industria de la Construcción**



Informe Nacional del Sector de la Construcción

3 de junio 2024

www.cmic.org

cmicnacional CMICTVMexico (55) 5424 7400

Periférico Sur N° 4839, Colonia Parques del Pedregal, Ciudad de México. C.P. 14010

La economía mexicana cerró 2023 con una recuperación de 3.2%, menor a la de 2022 (cuando registró una recuperación de 3.7% respecto al mismo periodo del año previo). **Sin embargo, los factores que moderaron el dinamismo a la economía del país en 2023 no variaron mucho a las del año anterior, entre las que se encuentran la disminución de las exportaciones manufactureras, así como del consumo interno, afectado por las altas tasas de interés y los niveles acumulados de inflación de los últimos meses, a pesar de estos factores, el fenómeno de la relocalización de empresas extranjeras hacia el país puede favorecer y convertirse en otro de los motores de crecimiento para la economía nacional en los años posteriores.**

Las actividades secundarias crecieron 3.5%, para la construcción fue un año positivo, al registrar una recuperación 15.6%, el crecimiento del sector de la construcción en 2023 fue superior al de la economía nacional (de 3.2%), resultado del impulso que ha dado el gobierno a las obras prioritarias de infraestructura, realizadas en la región sur. El sector continuará creciendo de forma más moderada en 2024 (una cifra estimada de 2.1%), debido a la disminución de la inversión para obra pública, las elecciones y el cambio de administración federal.

Durante 2023, los indicadores de confianza de los empresarios mexicanos proyectaron buenos resultados al término de 2023, debido a la situación presente del país y el de sus empresas, lo que compensa su perspectiva sobre el momento de invertir que terminó en niveles pesimistas. El sector de la construcción, mantuvo el optimismo respecto al presente y futuro de la economía del país y la situación de sus empresas.

Se vuelve crítico que haya un incremento en el presupuesto para la inversión pública y que esta inversión se distribuya de forma equitativa alrededor de todo el país con el fin de lograr una recuperación generalizada. Actualmente el presupuesto federal está concentrado solamente en algunas entidades (Tabasco, Yucatán y Campeche), de esta manera el efecto multiplicador acelerado que normalmente tiene la industria de la construcción se encuentra limitado, ya que se concentra en pocas empresas y en pocos lugares.

Notas Relevantes

Sector privado reduce expectativas de crecimiento económico de México a 2.1% en 2024

Los especialistas del sector privado consideran que los factores que podrían obstaculizar el crecimiento económico en los próximos meses se asocian con los principales factores son: los problemas de inseguridad pública, otros problemas de falta de estado de derecho, la incertidumbre política interna, la impunidad y la corrupción.

En mayo de 2024, el sector privado ajustó a la baja sus expectativas de crecimiento económico nacional en este año, de 2.25% a 2.10%; para 2025, las proyecciones permanecieron en 1.80%, de acuerdo con el Banxico.

Claudia Sheinbaum, primera mujer presidenta de México

México ya tiene su presidenta. Ahora sí, por primera vez en 200 años de independencia. Claudia Sheinbaum Pardo (Ciudad de México, 61 años) es la primera mujer que gana unas elecciones presidenciales y lo ha hecho en una jornada histórica que ha arrojado una aplastante victoria para el partido del gobierno. Con una participación cercana al 61%, la sucesora del presidente ha logrado, con más del 80% escrutado, el 58,8% de los votos.

Cae 4.9% la bolsa mexicana de valores tras elecciones 2024

El Índice de Precios y Cotizaciones de la Bolsa Mexicana de Valores experimentó una disminución del 4.9% como consecuencia de los resultados del proceso electoral. Esta caída representa el mayor descenso desde marzo de 2020, cuando se implementaron medidas para combatir la pandemia.

El índice S&P/BMV IPC perdía un 2.44% a 53,831.92 puntos, con Regional y Genoma Lab liderando las pérdidas.

El mercado de valores se vio afectado por el nerviosismo de los inversionistas debido a la mayoría calificada obtenida por Morena y sus aliados en el Congreso.

I. Variación de la Producción¹ Nacional

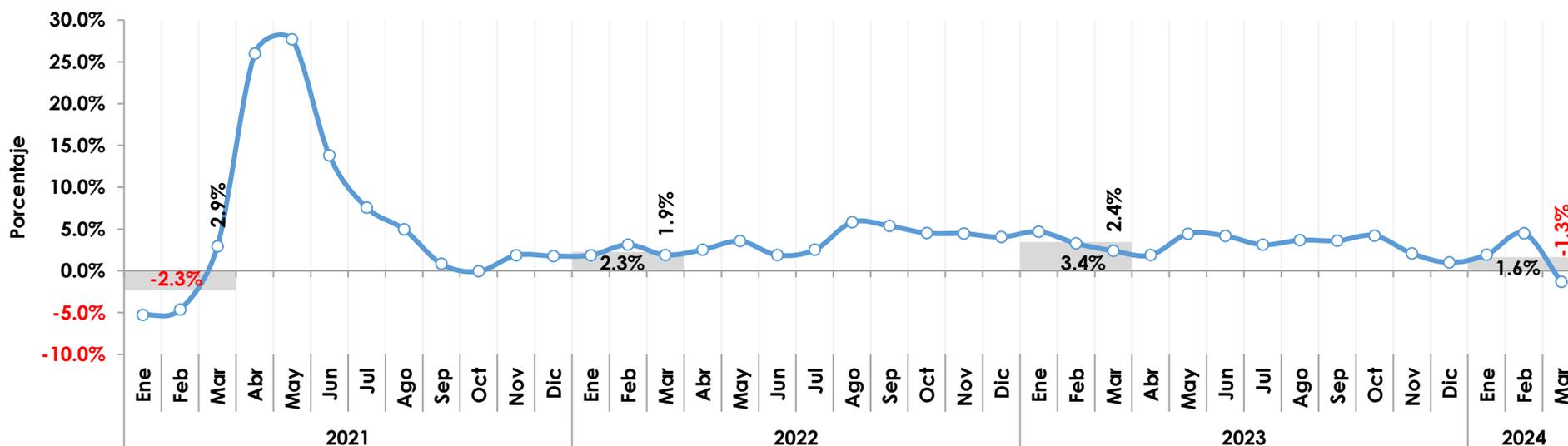
Durante el 2023, se observó una recuperación de 3.2% respecto al mismo periodo de 2022. Este resultado fue impulsado en parte por el gasto gubernamental en proyectos de construcción emblemáticos e inversiones de empresas por relocalización, también, por el consumo ante el incremento de remesas, un aumento en la inversión extranjera, con desafíos en la gestión de la inflación, la política monetaria y el creciente endeudamiento público.

Periodo		Variación Actividad Económica Nacional (variación promedio del periodo)
2021		5.3%
2022		3.7%
2023		3.2%
2024	Ene	2.0%
	Ene-Feb	3.2%
	Ene-Mar	1.6%

Durante el primer trimestre de 2024, se observó una recuperación de 1.6% respecto al mismo periodo de 2023, mientras que, en su comparación anual, marzo, **disminuyó -1.3%** y respecto a febrero de 2024 registró un avance de 1.6 por ciento.

Actividad Económica Nacional 2021-2024
(variación real, cifras originales)

■ Variación promedio del periodo ● Variación anual



¹ Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción, (CEESCO), con datos del INEGI, Indicador Global de la Actividad Económica (IGAE), Cifras durante marzo 2024, Última actualización: 23 de mayo 2024

II. Variación de la producción de la construcción²

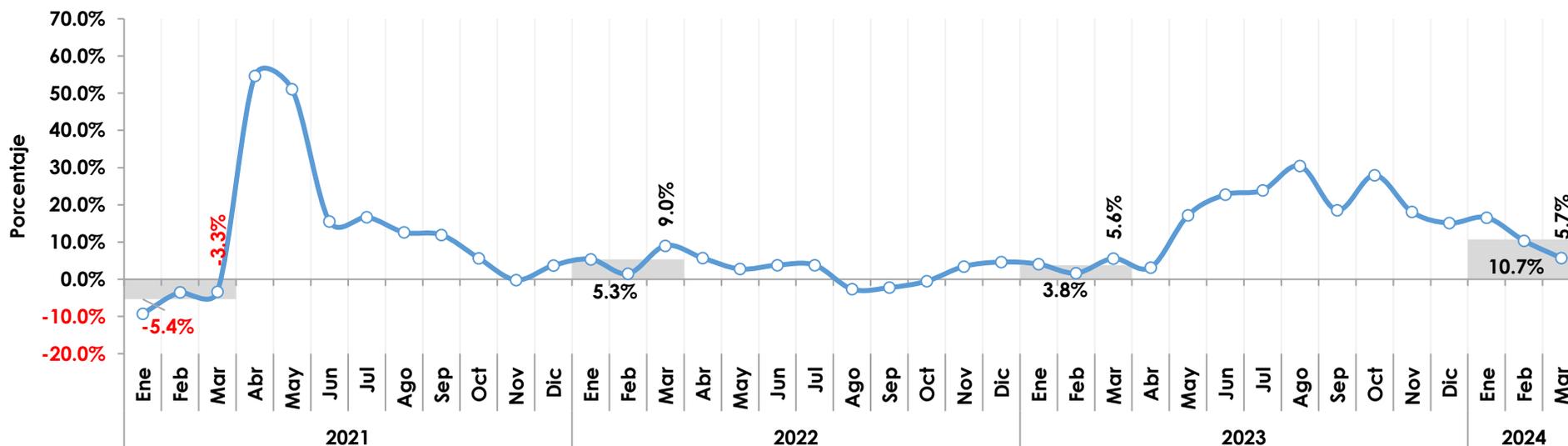
Durante el 2023, el sector observó una recuperación, ubicándose en 15.6% respecto al mismo a 2022. Los factores que influyeron en el desempeño del sector fueron, el notable crecimiento de subsector de obras de ingeniería (infraestructura), creciendo 78.7% en el año, efecto de la inversión en proyectos del gobierno en la región sur, que actualmente se encuentra en etapa de finalización.

Periodo		Variación Producción de la Construcción (variación promedio del periodo)
2021		10.4%
2022		2.8%
2023		15.6%
2024	Ene	16.6%
	Ene-Feb	13.5%
	Ene-Mar	10.7%

Durante el primer trimestre de 2024, el sector observó una recuperación, ubicándose en 10.7% respecto al mismo periodo de 2023, al comparar marzo contra marzo de 2023 registró una subida de 5.7%, asimismo, en su comparación mensual con 9.4%.

Producción del sector de la Construcción 2021-2024
(variación real, cifras originales)

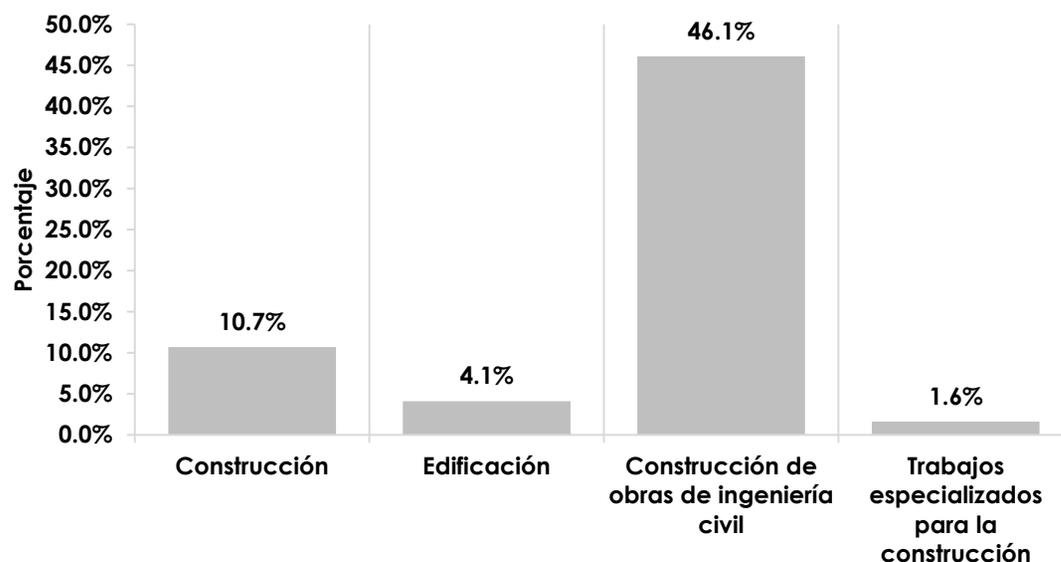
■ Variación promedio del periodo ● Variación anual



² Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción, (CEESCO), con datos del Indicador Mensual de la Actividad Industrial (IMAI), INEGI, Cifras durante marzo 2024. Última actualización 10 de mayo 2024

Producción de la Construcción por subsector enero-marzo 2024

(variación real contra el mismo periodo del año previo)



El sector de la construcción mostró un avance durante el primer trimestre de 2024, siendo favorecido principalmente por las obras de ingeniería civil, seguida de los trabajos de edificación y en tercer lugar los trabajos especializados.

EL PIB de la construcción en 2023 cerró con un crecimiento de 15.6%. El sector de la construcción debe generar condiciones para facilitar un crecimiento económico más elevado y sostenido en los años siguientes, como:

- lo son el estado de derecho al momento de invertir,
- la implementación de estímulos fiscales y la disminución de la informalidad en el sector
- invertir el 6% del PIB en infraestructura que recomiendan organismos internacionales

Sólo de esta manera se podrá promover la creación de más empresas, oportunidades de empleo e ingresos para las trabajadores, así como más ingresos fiscales que, si se utilizan de manera responsable y eficaz, pueden proporcionar un mejor acceso a las infraestructuras y a los servicios básicos para las personas.

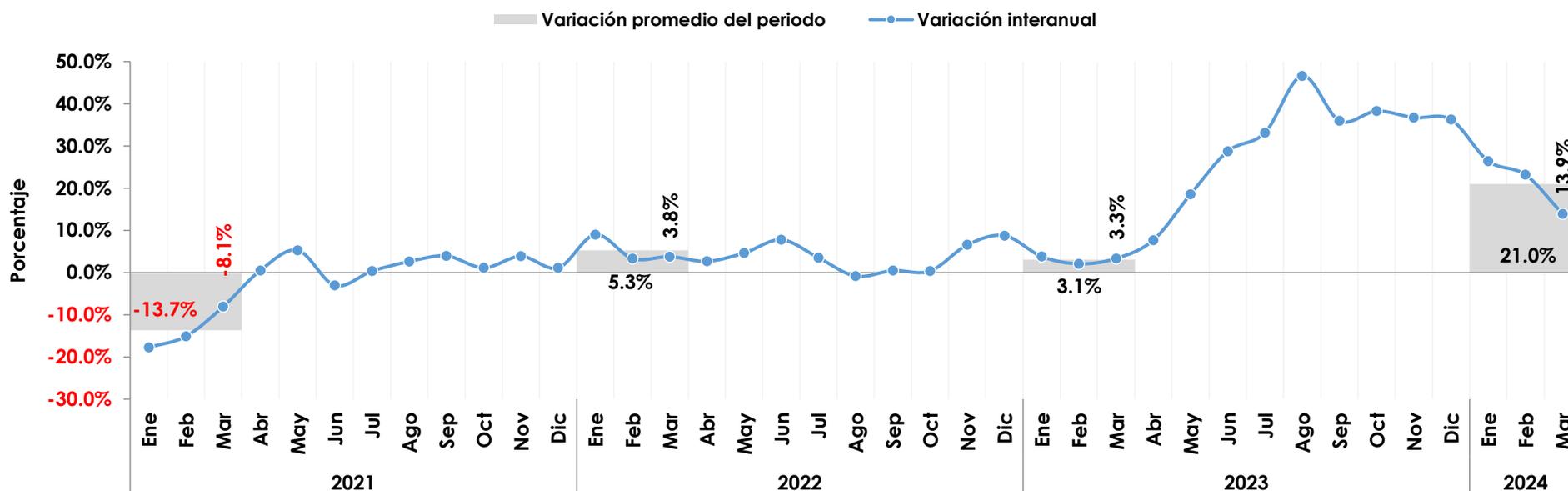
III. Producción de las empresas constructoras³

Durante el **2023**, la producción de las empresas constructoras acumuló una **recuperación de 24.4%** en términos reales con relación al 2022. La etapa de finalización de obras emblemáticas de infraestructura en el sexenio, la incorporación a la cuenta de la ENEC de los tramos 5, 6 y 7 norte del Tren Maya, así como los cambios en el año base en la metodología, fueron factores que influyeron en el desempeño del sector.

Periodo		Producción de las empresas Constructoras (variación promedio del periodo)
2021		-2.5%
2022		4.1%
2023		24.4%
2024	Ene	26.4%
	Ene-Feb	24.8%
	Ene-Mar	21.0%

Durante el **primer trimestre de 2024**, la producción de las empresas constructoras registró una **recuperación de 21.0%** en términos reales con relación al mismo periodo de 2023. **Al comparar marzo contra marzo de 2023 registró una subida de 13.9%**, asimismo, en su comparación mensual con **0.1%**.

Producción de las Empresas Constructoras 2021-2024
(variación real, cifras originales)



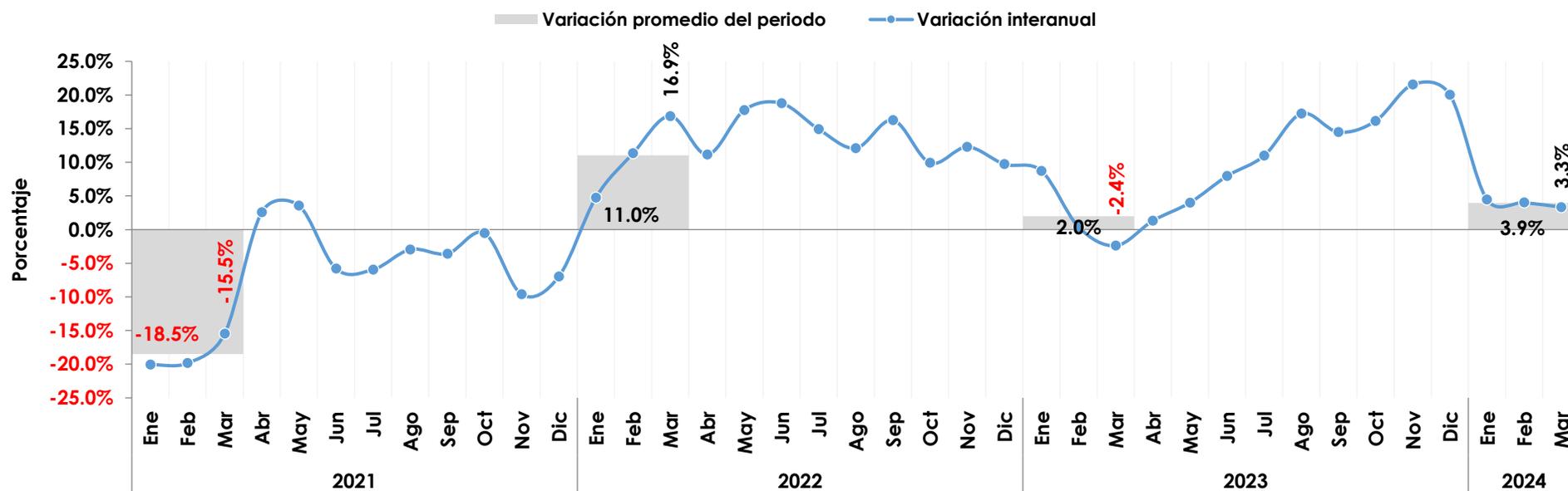
³ Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO), con información de la Encuesta Nacional de Empresas Constructoras, INEGI. Cifras durante marzo 2024, Última actualización: 22 de mayo 2024

III.1. Producción de las Empresas Constructoras por subsector

Durante el primer trimestre de 2024, las obras en edificaciones registraron un crecimiento de 3.9%, respecto al mismo periodo del año previo. En su comparación anual, marzo creció 3.3%, asimismo, en su comparación con el mes previo con 4.0 por ciento.

Periodo	Producción de las empresas Constructoras en edificación (variación promedio del periodo)	
2021	-7.8%	
2022	12.9%	
2023	10.0%	
2024	Ene	4.5%
	Ene-Feb	4.2%
	Ene-Mar	3.3%

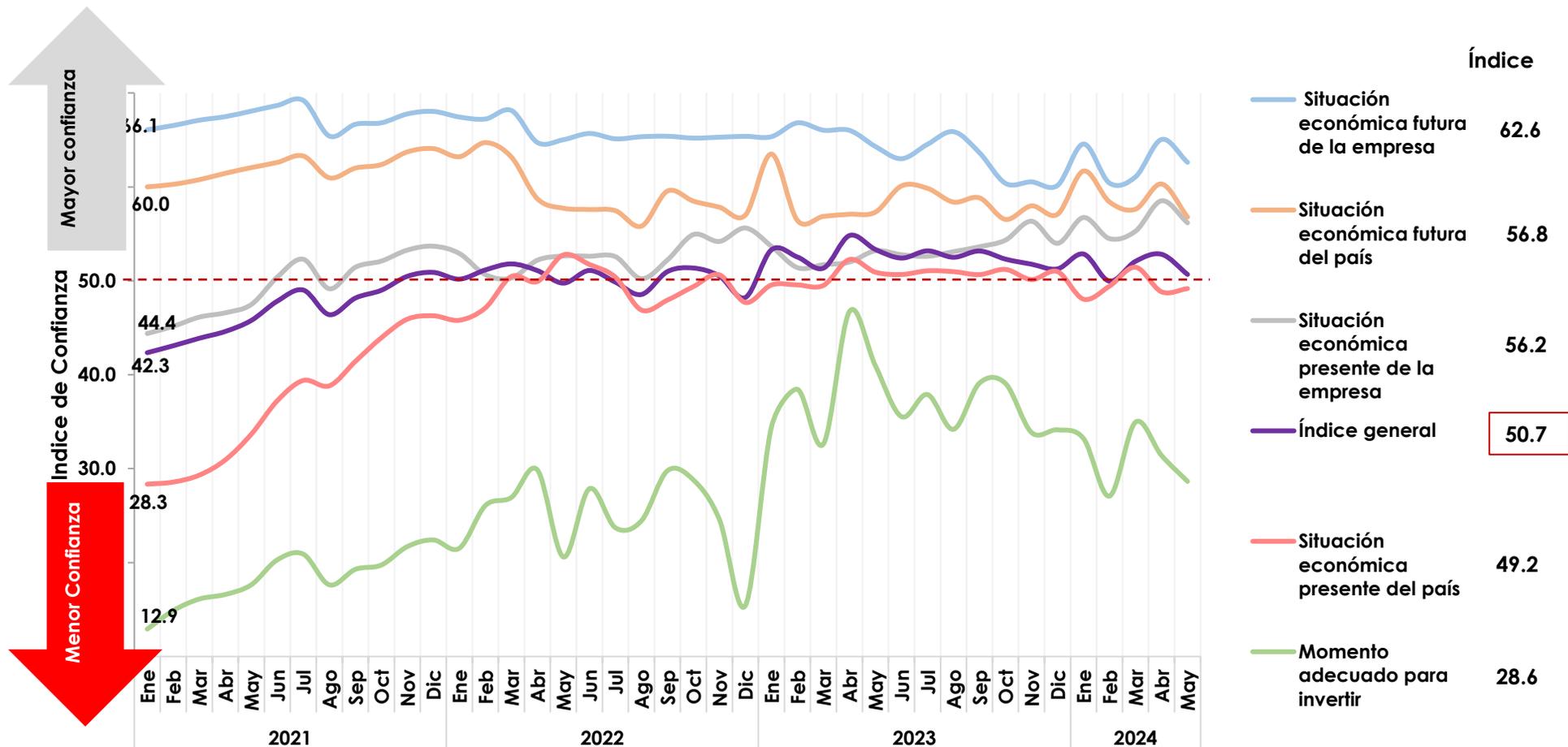
Producción de las Empresas Constructoras en Edificación 2021-2024
(variación real, cifras originales)



³ Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO), con información de la Encuesta Nacional de Empresas Constructoras, INEGI. Cifras durante marzo 2024. Última actualización: 22 de mayo 2024

IV. Confianza Empresarial de las Empresas Constructoras⁴

En el mes de mayo de 2024 la confianza empresarial en la construcción, registró un índice 50.7; por encima del umbral base* con 0.7 pts. Con ello, el sector tuvo su tercer mes en el año por encima de la base promedio, (de marzo de 2024 a mayo 2024). Tres de los cinco componentes que conforman la confianza de las empresas constructoras registraron los índices positivos durante mayo de 2024, y los rubros, situación económica presente del país y momento adecuado para invertir se quedaron por debajo de los 50 puntos con 49.2 y 28.6 puntos, respectivamente.



⁴ Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción (CEESCO), INEGI, Encuesta de Confianza Empresarial; última actualización 3 de junio 2024. *El umbral base promedio, corresponde a 50 puntos.

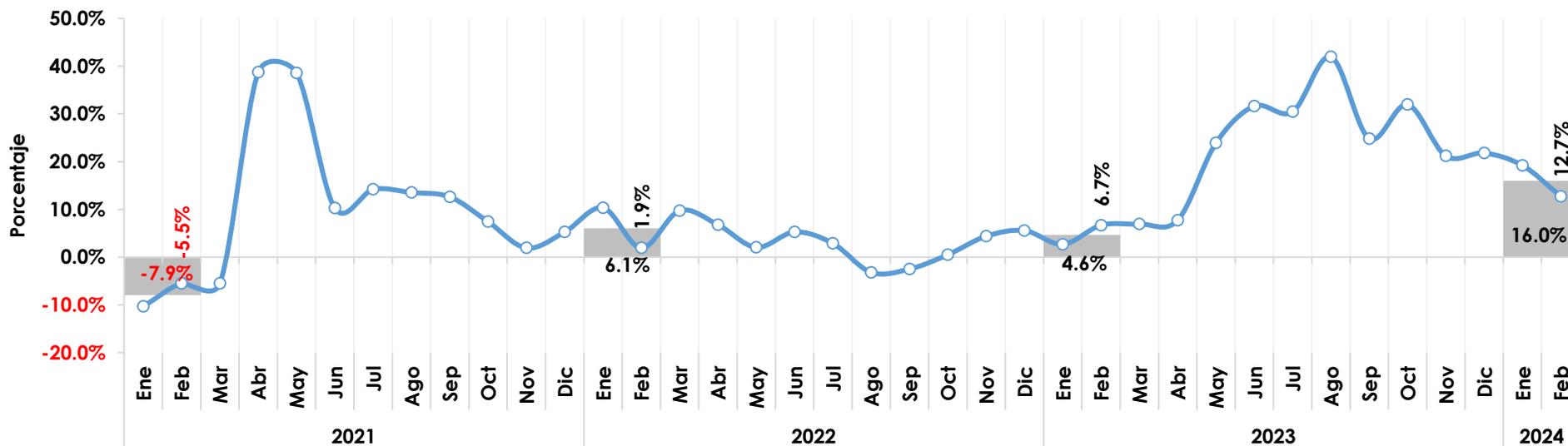
V. Inversión Fija Bruta en Construcción⁵ Nacional

En **2023**, la IFB en construcción mostró un avance porcentual promedio de **20.8%**, un **crecimiento** con relación a 2022. Durante el primer bimestre de 2024 se **registró una recuperación de 16.0%** en su comparación con el mismo periodo del año previo, mientras que, de manera **anual con aumentó 12.7%** y **en su comparación mensual disminuyó 6.2%**.

Por componentes **la inversión residencial⁶ del bimestre aumentó 5.3%**, asimismo, **la no residencial⁷ con un 24.6%**, respecto al mismo periodo de 2023.

Inversión Fija Bruta en Construcción 2021-2024
(variación real, cifras originales)

■ Variación promedio del periodo ● Variación interanual



⁵ Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción, (CEESCO) con datos del INEGI Cifras durante febrero 2024, Inversión Fija Bruta, Última actualización: 3 de mayo 2024.

⁶ Inversión destinada al desarrollo de vivienda

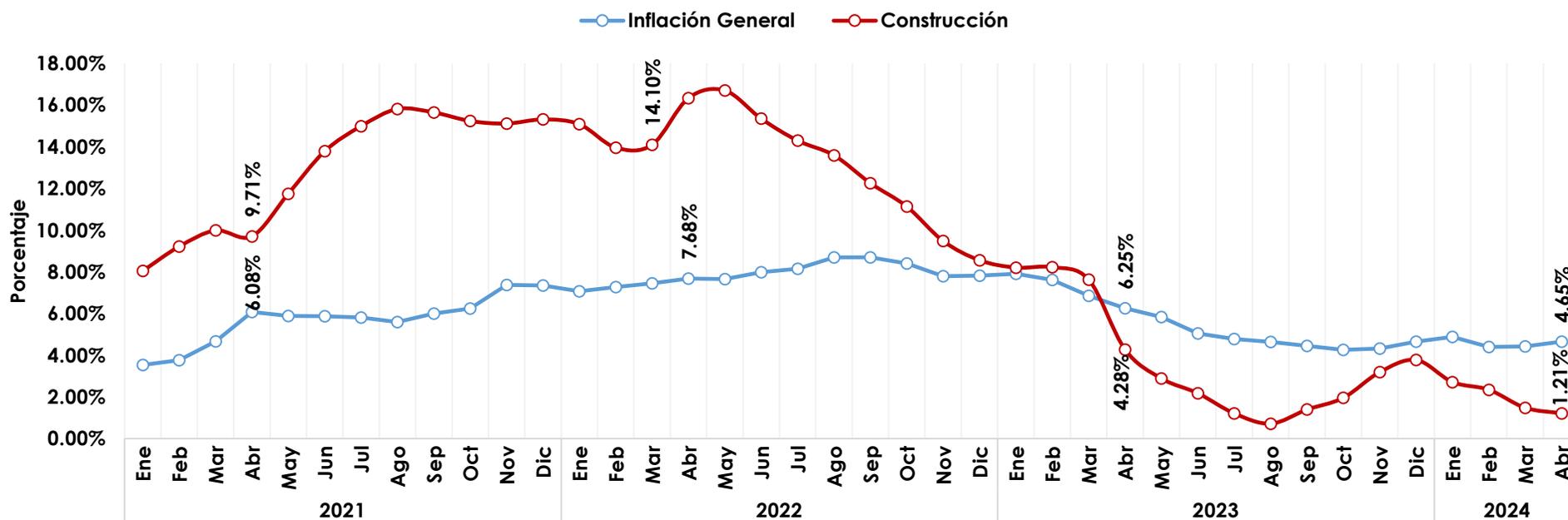
⁷ Inversión destinada al desarrollo de inmuebles comerciales y de servicios, así como en la construcción de obras para el suministro de agua, petróleo, gas, energía eléctrica y telecomunicaciones, obras de urbanización, carreteras y otras obras de ingeniería civil

VI. Inflación (Índice de Precios)

Durante abril de 2024, la inflación general registró 4.65%⁸, respecto al mismo mes del año previo, observando un ascenso con el resultado del mes previo (4.42%), y acumulando treinta y nueve meses fuera del rango objetivo de Banxico⁹. Por su parte, la inflación en la construcción registró una desaceleración en su ritmo, pasando de 1.48% a 1.21% respecto al mismo mes de 2023, siendo treceavo mes por debajo de la inflación general.

La inflación en el país continúa por encima del rango meta del Banco de México de entre 3% y 4%. En marzo, Banxico decidió bajar la tasa de interés de referencia en 25 pb, registrando 11.00%, esto como consecuencia de las señales moderadas de la inflación a lo largo de los últimos meses, medida tomada para contener el avance de la inflación.

Variación porcentual del índice de precios al consumidor y construcción



⁸ Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción, (CEESCO), con información de INPC e INPP de INEGI. Cifras originales durante abril 2024, , Última actualización: 9 de mayo de 2024

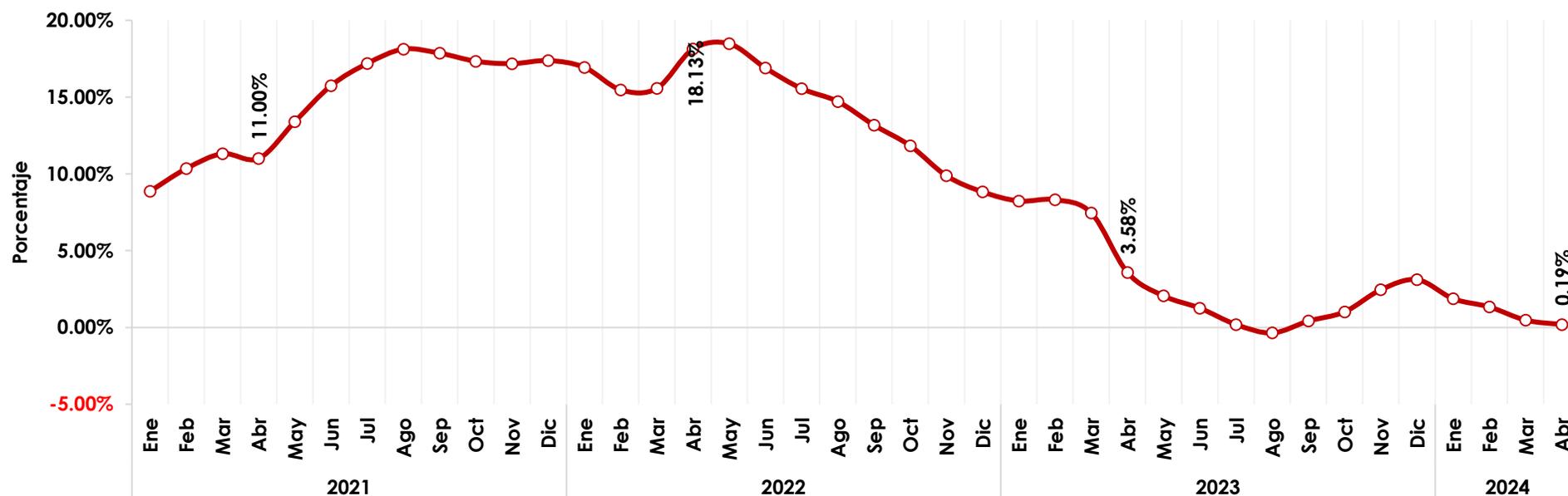
⁹ Rango Objetivo Banxico 3% - 4%

VII. Incremento en los Precios Generales de los Insumos de la Construcción¹⁰

En **abril de 2024** el índice que mide las variaciones de precios de materiales en el sector de la construcción registró una **variación porcentual de 0.19%**, un aumento contra el mismo mes del año anterior, mientras que, **respecto al mes previo disminuyó 0.20%**.

El valor acumulado en el período **abril 2024 - diciembre 2023** del índice, mostró un **aumento de 1.49%**. Los aumentos se encuentran por debajo de los niveles de inflación general, sin embargo, en meses anteriores estos precios provocaron un desbalance en los costos de los insumos. Los materiales con mayores incrementos anuales fueron: concreto premezclado, pegazulejo, grava y piedra (ver tabla pág. 11).

Inflación Materiales de la Construcción
(Variación porcentual)



¹⁰ Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción, (CEESCO), con información de materiales, alquiler de maquinaria y remuneraciones de la construcción, INPP, INEGI, Cifras originales durante abril 2024, Última actualización: 9 de mayo de 2024

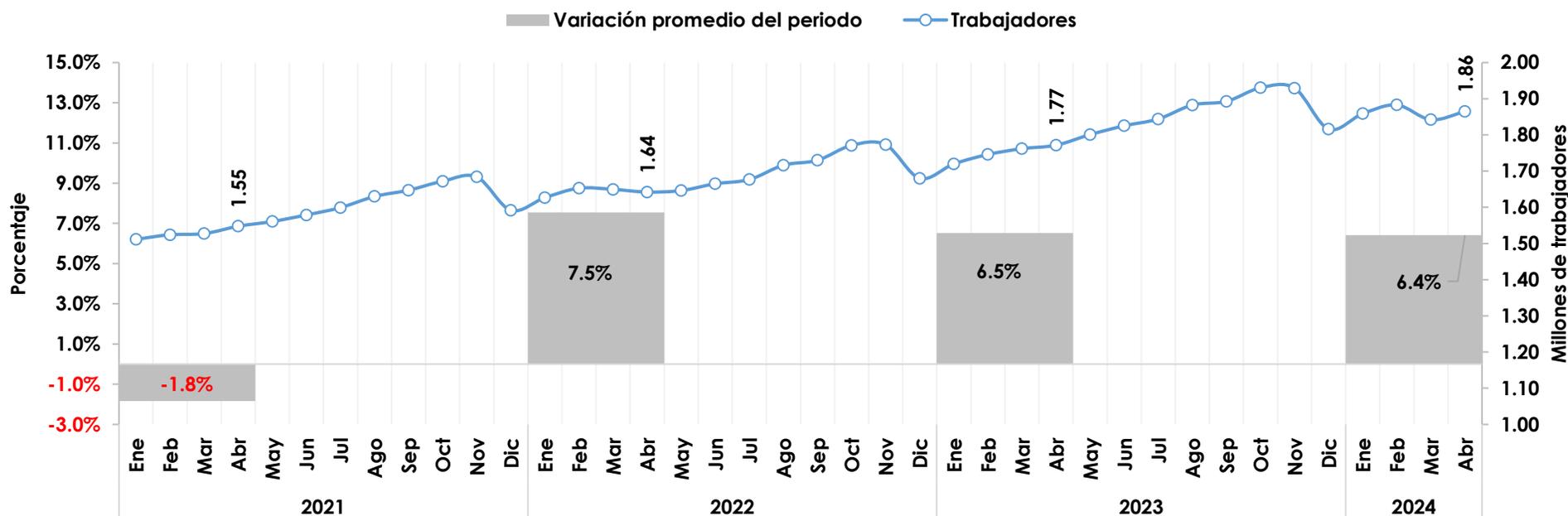
VIII. Trabajadores Afiliados al IMSS¹¹ en el sector de la construcción a nivel nacional

Durante 2023, el número de afiliados al IMSS en el sector de la construcción a nivel nacional, registró una **recuperación de 8.4%** con relación al mismo periodo de 2022,

Durante el primer cuatrimestre de 2024, los empleos formales del sector de la construcción registraron un incremento de **6.4%**, esto significó una ganancia de alrededor de 112.2 mil trabajadores.

Periodo		Trabajadores Afiliados (Variación promedio del periodo)
2021		4.6%
2022		6.1%
2023		8.4%
2024	Ene	8.1%
	Ene-Feb	8.0%
	Ene-Mar	6.8%
	Ene-Abr	6.4%

Trabajadores afiliados al IMSS en el sector de la construcción



¹¹ Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción, (CEESCO) Cifras durante abril 2024, asegurados afiliados al IMSS en el sector de la construcción, Última actualización: 6 de mayo 2024

Anexo VII. Variación en el precio de materiales utilizados en la industria de la construcción abril 2024 (ordenadas con base a la variación anual)

Insumo	Variación anual (abr 2024 – abr 2023)	Variación mensual (abr 2024 – mar 2024)	Variación acumulada (abr 2024 - dic 2023)
Materiales de construcción	0.19%	-0.20%	1.49%
Concreto premezclado	8.95%	-0.45%	6.02%
Pegazulejo	7.48%	3.04%	4.65%
Grava	7.34%	0.22%	3.05%
Piedra	7.15%	0.02%	3.04%
Yeso	7.09%	-0.51%	5.32%
Tezontle	7.00%	1.35%	2.87%
Arena	6.45%	2.30%	4.36%
Mortero	5.34%	-0.09%	4.09%
Otras pinturas y solventes	5.07%	-2.56%	3.62%
Impermeabilizantes	4.67%	0.49%	5.24%
Polvo de piedra	4.67%	0.63%	2.29%
Puertas, ventanas y escaleras metálicas	4.37%	-0.14%	3.50%
Tubos de concreto	4.30%	0.03%	1.36%
Pinturas vinílicas	4.04%	0.42%	6.89%
Muebles y accesorios para cocina	3.90%	0.90%	2.67%
Ladrillos y tabiques	3.56%	0.59%	1.56%
Plafones y paneles a base de yeso y similares	3.40%	0.64%	4.23%
Soldadura	3.22%	0.26%	1.77%
Mezcla asfáltica	3.11%	0.30%	1.14%
Cal	2.98%	-0.17%	1.04%
Asfalto	2.77%	-2.35%	-2.84%
Bombas de agua y motores eléctricos	2.65%	-0.02%	0.13%
Loseta de cerámica y esmaltada	2.28%	0.24%	0.97%
Transformadores, generadores y tableros eléctricos	1.98%	0.06%	0.47%
Calentadores de agua y otros accesorios	1.40%	-0.71%	-0.11%
Cemento	0.58%	-0.85%	2.03%
Puertas, ventanas y closets	0.33%	0.25%	1.28%
Molduras y pisos de madera	-0.15%	-0.16%	0.55%
Vidrios	-0.28%	-0.22%	0.85%
Azulejos	-1.06%	-0.63%	0.37%
Tubos de plástico	-1.33%	-0.13%	0.18%
Luminarias, focos y tubos de iluminación	-2.04%	0.28%	-1.27%
Muebles y accesorios sanitarios	-2.44%	-1.40%	-2.78%
Madera para estructuras	-2.55%	-0.15%	-0.51%
Tubos y ductos metálicos	-3.71%	-0.04%	-0.74%
Cable, alambre y conductores eléctricos	-5.07%	-0.44%	-0.57%
Láminas metálicas	-7.75%	-1.73%	-2.89%
Triplay	-9.16%	-0.63%	-1.73%
Estructuras metálicas	-10.74%	-1.11%	-4.00%
Castillos armados	-11.94%	-0.71%	-0.97%
Malla de acero	-14.62%	-0.28%	0.04%
Alambre y alambón	-17.62%	0.14%	-2.19%
Varilla	-18.44%	-2.07%	-6.22%

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios Económicos del Sector de la Construcción, (CEESCO), con información de materiales, alquiler de maquinaria y remuneraciones de la construcción, INEGI, Cifras originales durante abril 2024, INPP, Última actualización: 9 de mayo 2024